

MOL-CSOPORT

2026 FÉLÉVES JELENTÉSE

A MOL-CSOPORT 2026. FÉLÉVES JELENTÉSE

Bevezető

Általános információk

A MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (Reuters: MOLB.BU, MOLBq.L, Bloomberg: MOL HB, MOL LI, honlap: www.molgroup.info) a mai napon nyilvánosságra hozta a 2026. féléves jelentését. A jelentés a társaság vezetése által az IFRS (Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok) szerint elkészített, 2026. június 30-ával végződő időszakra vonatkozó konszolidált, nem auditált kimutatásokat tartalmazza.

Tartalomjegyzék

A Vezetés Beszámolója és Elemzése	2
MOL-csoport Pénzügyi Összefoglaló	2
Upstream	5
Downstream	9
Fogyasztói Szolgáltatások	12
Gáz Midstream	13
Körforgásos Gazdasági Szolgáltatások	14
Nem Pénzügyi Áttekintés	15
Integrált Kockázatkezelési Rendszer	16
Kitekintés Stratégiai Időhorizonton	20
Évközi tömörített konszolidált pénzügyi kimutatások	21
Mellékletek	55

A VEZETÉS BESZÁMOLÓJA ÉS ELEMZÉSE

MOL-csoport Pénzügyi Összefoglaló

2026. I. n. év	2026. II. n. év	2025. II. n. év	Vált. év/év %	Kiemelt pénzügyi mutatók (Mrd Ft)	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. év/év %
2.017,1	2.909,6	2.198,7	32	Értékesítés nettó árbevétele ⁽⁶⁾	4.926,7	4.370,0	13
220,1	456,8	218,6	109	EBITDA	677,0	533,9	27
220,1	456,8	218,6	109	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	677,0	533,9	27
205,1	401,7	245,1	64	Újrabez. árákkal becsült „tisztá” EBITDA ^{(1) (2)}	606,8	563,9	8
83,2	310,6	71,9	332	Üzleti eredmény	393,8	257,7	53
83,2	310,6	71,9	332	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	393,8	257,7	53
68,2	255,5	98,4	160	Újrabez. árákkal becsült „tisztá” üzleti eredmény ^{(1) (2)}	323,7	287,7	13
-26,4	-7,2	11,6	n.a.	Pénzügyi műveletek nyeresége/vesztesége (-)	- 33,6	20,1	n.a.
38,8	244,6	38,1	542	Anyavállalati részvényesek részesedése a nettó eredményből	283,5	190,4	49
274,2	332,2	96,8	243	Működési cash flow a működőtőke változása előtt	606,4	369,0	64
-189,3	399,9	234,3	71	Működési cash flow	210,6	412,0	-49
				EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ EREDMÉNY			
51,8	326,0	50,9	540	EPS, Ft	377,8	254,4	49
51,8	326,0	50,9	540	EPS speciális tételek nélkül, Ft ⁽¹⁾	377,8	254,4	49
				ELADÓSODOTTSÁGI MUTATÓK			
0,96	0,49	0,69	n.a.	Egyszerűsített nettó adósság/EBITDA	0,49	0,69	n.a.
17,0%	11,8%	13,9%	n.a.	Nettó eladósodottság (gearing) ⁽⁴⁾	11,8%	13,9%	n.a.

2026. I. n. év	2026. II. n. év	2025. II. n. év	Vált. év/év %	Kiemelt pénzügyi mutatók (millió USD) ⁽³⁾	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. év/év %
6.136	9.385	6.168	52	Értékesítés nettó árbevétele ⁽⁶⁾	15.521	11.814	31
673	1.474	611	141	EBITDA	2.147	1.431	50
673	1.474	611	141	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	2.147	1.431	50
626	1.297	685	89	Újrabez. árákkal becsült „tisztá” EBITDA ⁽²⁾	1.923	1.517	27
256	1.002	198	406	Üzleti eredmény	1.258	681	85
256	1.002	198	406	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	1.258	681	85
209	825	273	203	Újrabez. árákkal becsült „tisztá” üzleti eredmény ^{(1) (2)}	1.034	768	35
-79	-24	33	n.a.	Pénzügyi műveletek nyeresége/vesztesége (-)	-103	56	n.a.
122	786	103	663	Anyavállalati részvényesek részesedése a nettó eredményből	908	496	83
835	1.064	271	293	Működési cash flow a működőtőke változása előtt	1.898	978	94
-543	1.306	665	96	Működési cash flow	763	1.135	-33
				EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ EREDMÉNY			
0,16	1,05	0,14	650	EPS, USD	1,21	0,66	83
0,16	1,05	0,14	650	EPS speciális tételek nélkül, USD ⁽¹⁾	1,21	0,66	83

A lábjegyzetek a XI. számú mellékletben érhetőek el.

2026. I. n. év	2026. II. n. év	2025. II. n. év	Vált. év/év %	EBITDA speciális tételek nélkül (Mrd Ft) ⁽¹⁾	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. év/év %
114,0	116,5	98,5	18	Upstream	230,5	220,3	5
35,9	263,9	81,2	225	Downstream	299,7	191,0	57
22,2	210,2	109,5	92	Újrbesz. árakkal becsült "tisztá" Downstream EBITDA ⁽²⁾	232,4	224,1	4
30,3	11,3	14,0	-19	Gáz Midstream	41,7	39,7	5
57,9	58,9	87,7	-33	Fogyasztói szolgáltatások	116,9	148,3	-21
6,8	5,4	-3,7	n.a.	Körforgásos Gazdaság Szolgáltatások	12,2	1,1	n.a.
-15,6	-11,3	-65,8	-83	Központ és egyéb	-26,9	-81,5	-67
-9,1	12,1	6,8	77	Szegmensek közötti átadás ⁽⁷⁾	3,0	15,2	-81
205,1	401,7	245,1	64	Újrbesz. árakkal becsült "tisztá" EBITDA⁽²⁾	606,8	563,9	8
220,1	456,8	218,6	109	EBITDA speciális tételek nélkül folyt. tevékenységből	677,0	533,9	27
0,0	0,0	0,0	n.a.	EBITDA speciális tételek nélkül megsz. tevékenységből	0,0	0,0	n.a.
220,1	456,8	218,6	109	EBITDA speciális tételek nélkül	677,0	533,9	27

2026. I. n. év	2026. II. n. év	2025. II. n. év	Vált. év/év %	EBITDA speciális tételek nélkül (millió USD) ^{(1) (3)}	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. év/év %
346	375	276	36	Upstream	721	593	22
112	852	227	275	Downstream	964	511	89
69	679	307	122	Újrbesz. árakkal becsült "tisztá" Downstream EBITDA ⁽²⁾	749	607	23
93	37	39	-6	Gáz Midstream	129	106	22
177	190	246	-23	Fogyasztói szolgáltatások	367	404	-9
21	16	-10	n.a.	Körforgásos Gazdaság Szolgáltatások	37	2	n.a.
-47	-35	-186	-81	Központ és egyéb	-83	-227	-63
-29	41	19	116	Szegmensek közötti átadás ⁽⁷⁾	12	42	-71
626	1.297	685	89	Újrbesz. árakkal becsült "tisztá" EBITDA⁽²⁾	1.923	1.517	27
673	1.474	611	141	EBITDA speciális tételek nélkül folyt. tevékenységből	2.147	1.431	50
0	0	0	n.a.	EBITDA speciális tételek nélkül megsz. tevékenységből	0	0	n.a.
673	1.474	611	141	EBITDA speciális tételek nélkül	2.147	1.431	50

A lábjegyzetek a XI. számú mellékletben érhetőek el.

Pénzügyi eredmények

- ▶ A Csoport újrbeszerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA-ja 1.297 millió dollárra emelkedett 2026 második negyedévében.
 - ▶ Az Upstream EBITDA 375 millió dollárra nőtt a kedvező kőolaj- és földgázár-környezetnek köszönhetően.
 - ▶ A Downstream újrbeszerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA-ja 679 millió dollárra emelkedett, mivel a finomítói és petrokémiai marzsokat a makrogazdasági hatások növelték.
 - ▶ A Fogyasztói Szolgáltatások EBITDA-ja 23%-kal csökkent éves összevetésben 190 millió dollárra 2026 második negyedévében, mivel az árkorlátozások negatívan befolyásolták az eredményeket.
 - ▶ A Körforgásos Gazdaság Szolgáltatások EBITDA-ja 16 millió dollárt ért el, amit a szezonális és a költséghatékonysági intézkedések támogattak.
- ▶ A Pénzügyi műveletek eredménye 24 millió dollárral terhelte a második negyedéves eredményeket; az adózás előtti eredmény 1.000 millió dollárt, míg az adózott eredmény 786 millió dollár volt.
- ▶ Az első félév működési cash flow-ja 1.898 millió dollárt ért el, miközben az organikus CAPEX 33%-kal nőtt éves összevetésben, 592 millió dollárra, ami az Upstream és Downstream üzletágak stratégiai projektjeinek előrehaladását tükrözi.

Főbb működési és egyéb eredmények

- ▶ NIS-tranzakció: 2025. június 16-án aláírásra került a részvényesi megállapodás Szerbiával és az értékesítő féllel és a hatóságokkal folytatott tárgyalások a végső szakaszba léptek.
- ▶ 850 millió lengyel zloty összegű elsőbbségi, fedezetlen kötvénykibocsátás történt, amely a MOL első lépése a lengyel hitelpiacokra.
- ▶ A forgóeszköz-hitelkeret megállapodások meghosszabbításra kerültek Magyarországon (740 millió euró) és Horvátországban (500 millió euró).
- ▶ Az AV3 tüzesethez kapcsolódó biztosítási kártérítés első, 100 millió dollár összegű részlete beérkezett; a helyreállítási munkálatok várhatóan szeptemberben fejeződnek be.

- ▶ A MOL Új Európa Alapítvány megszűnik, és a MOL-részvények 5,2%-a visszakérül saját részvényként a vállalathoz.
- ▶ Az Upstream üzletág legnagyobb akvizíciója 2020 óta: megállapodás született a Shell-lel a Ciprus partjainál található Aphrodite gázmező 35%-os részesedésének megvásárlásáról, legfeljebb 720 millió dollár értékben, beleértve a halasztott vételár-elemeket is.

Hernádi Zsolt, elnök-vezérigazgató elmondta:

„Az eddigiek alapján 2026 még az utóbbi évek mércéjével mérve is rendkívül változékony évnek bizonyult, de a MOL-csoport ismét bebizonyította: nehéz körülmények között is képes erősödni. Az év első negyedévét nagyrészt működési kihívások jellemezték. A Barátság-vezeték még soha nem állt le ilyen hosszú időre, de ezt a helyzetet arra használtuk fel, hogy tovább diversifikáljuk ellátási portfóliónkat. 2026 második negyedévében a külső környezet támogatta teljesítményünket, de fontos mérföldköveket értünk el a kutatás-termelési stratégiánk megvalósításában is. Július végén megvásároltuk a Shell ciprusi leányvállalatát – ez az évtized legjelentősebb Upstream felvásárlása –, amellyel 35 százalékos részesedést szereztünk az Aphrodite gázmezőben. Az erős olaj- és gázárak, valamint a magas finomítói és petrokémiai árak pedig jelentősen hozzájárultak eredményeinkhez.

Az energiaipar változékonyága miatt mindig a legnehezebb forgatókönyvre készülünk fel, még kedvező külső körülmények közepette is. A jelenlegi hőhullám is megmutatta: az életünkhöz és működésünkhöz szükséges energia- és vízellátás nem megától értetődő – keményen kell dolgoznunk a megóvásukért. Az a feladatunk, hogy még ellenállóbbak legyünk: fenntartsuk a pénzügyi és működési fegyelmet, erősítsük versenyképességünket, és folytassuk stratégiai befektetéseinket. Ezek a MOL-csoport hosszú távú sikerének alapjai.”

UPSTREAM

2026. I. n.év	2026. II. n.év	2025. II. n.év	Vált. év/év %	Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. %
114,0	116,5	98,5	18	EBITDA	230,5	220,3	5
114,0	116,5	98,5	18	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	230,5	220,3	5
69,1	75,0	55,8	34	Üzleti eredmény	144,0	140,1	3
69,1	75,0	55,8	34	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	144,0	140,1	3
32,6	29,8	28,5	5	Beruházások és befektetések	62,3	52,7	18
3,0	3,6	4,2	-14	amiből kutatási CAPEX	6,5	8,7	-25
2026. I. n.év	2026. II. n.év	2025. II. n.év	Vált. év/év %	Szénhidrogén-termelés (ezer hordóekv./nap)	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. %
38,9	38,6	41,0	-6	Kőolajtermelés ⁽⁸⁾	38,7	40,6	-5
12,0	12,9	13,3	-3	Magyarország	12,4	12,8	-3
8,6	8,8	8,8	0	Horvátország	8,7	8,8	-1
2,7	0,2	4,1	-95	Irak Kurdisztáni Régiója	1,4	4,3	-67
0,8	0,7	0,6	17	Pakisztán	0,7	0,6	17
13,1	14,2	12,8	n.a.	Azerbajdzsán	13,7	12,6	9
1,8	1,8	1,5	20	Egyéb nemzetközi	1,8	1,5	20
36,2	36,4	34,7	5	Földgáztermelés	36,3	35,2	3
21,3	21,1	21,9	-4	Magyarország	21,2	21,8	-3
10,8	10,8	10,1	7	Horvátország	10,8	10,2	6
2,6	2,9	2,3	26	amiből off-shore	2,8	2,4	17
4,0	4,4	2,5	76	Pakisztán	4,2	2,9	45
0,2	0,1	0,2	-50	Egyéb nemzetközi	0,1	0,2	-50
3,5	3,6	3,8	-5	Kondenzátum ⁽⁵⁾	3,6	3,9	-8
2,4	2,5	2,7	-7	Magyarország	2,4	2,7	-11
0,5	0,5	0,6	-17	Horvátország	0,5	0,6	-17
0,6	0,6	0,5	20	Pakisztán	0,6	0,6	0
78,6	78,6	79,6	-1	Teljeskörűen konsolidált vállalatok átlagos napi szénhidrogén-termelése	78,6	79,7	-1
3,4	3,0	3,4	-12	Oroszország (Baitex)	3,2	3,4	-6
5,2	4,9	4,4	11	Kazahsztán	5,1	4,2	21
0,7	0,7	0,2	250	Magyarország	0,7	0,2	250
7,5	8,4	6,0	40	Irak Kurdisztáni Régiója (Pearl Petroleum)	8,0	6,3	27
16,8	17,0	13,9	22	Társult és közös vezetésű vállalatok átlagos napi szénhidrogén-termelése	16,9	14,1	20
95,4	95,6	93,5	2	Csoportszintű átlagos napi szénhidrogén termelés	95,5	93,7	2
2026. I. n.év	2026. II. n.év	2025. II. n.év	Vált. év/év %	Főbb külső makró tényezők	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. %
81,1	103,8	67,9	53	Brent (USD/bbl)	92,3	71,9	28
79,6	90,1	68,7	31	HUF/USD átlag	84,8	76,2	11
2026. I. n.év	2026. II. n.év	2025. II. n.év	Vált. év/év %	Realizált szénhidrogén árak	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. %
77,7	101,2	59,6	70	Átlagos realizált kőolaj és kondenzátum ár (USD/bbl)	89,2	62,0	44
72,0	81,0	66,6	22	Átlagos realizált gáz ár (USD/boe)	76,6	71,8	7
75,4	92,4	62,4	48	Átlagos realizált szénhidrogén ár (USD/boe)	83,8	66,0	27
2026. I. n.év	2026. II. n.év	2025. II. n.év	Vált. év/év %	Fajlagos költség (USD/boe)	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. %
7,9	8,2	7,3	12	Teljeskörűen konsolidált vállalatok szénhidrogén-termelésének fajlagos költsége	8,1	7,2	13
3,8	4,0	3,9	3	Társult és közös vezetésű vállaltok szénhidrogén termelésének fajlagos költsége	3,9	3,5	11
7,2	7,5	6,8	10	Csoportszintű szénhidrogén-termelés fajlagos költsége	7,3	6,6	11

A lábjegyzetek a XI. számú mellékletben érhetőek el.

2026. második negyedéves eredmények

A speciális tételek nélküli Upstream EBITDA 116,5 milliárd forintot (375 millió dollárt) tett ki 2026 második negyedévében, ami 2,5 milliárd forinttal (+2%) haladta meg az előző negyedévet, és 18 milliárd forinttal (+18%) volt magasabb, mint 2025 második negyedévében.

(+) Az átlagos realizált szénhidrogénár 23%-kal, 92 dollár/hordó szintre emelkedett 2026 második negyedévében az előző negyedévhez képest. A növekedést a kőolaj- és kondenzátumárak 30%-os, valamint a realizált gázárak 13%-os negyedéves emelkedése támogatta.

(-) A csoportszintű egységnyi közvetlen termelési költség a közös vállalatokat (JV) és társult vállalkozásokat is figyelembe véve negyedéves alapon 4%-kal, 7,5 dollár/hordó értékre emelkedett.

(+) Az átlagos napi szénhidrogén-termelés a közös vállalatokat és társult vállalkozásokat is figyelembe véve 0,2 mboepd-vel (+0,2%) kismértékben emelkedett az előző negyedévhez képest, és 95,6 mboepd-t ért el 2026 második negyedévében. A növekedést elsősorban Azerbajdzsán magasabb termelésből való részesedési hányada, az iraki Pearl mező termelésének újraindítása a növekvő kereslet hatására, valamint a sikeres kútmunkálatoknak és időszakos termeltetésű kutaknak köszönhető magyarországi teljesítmény javulása támogatta. Ezt részben ellensúlyozta az iraki Shaikan termelésének visszaesése a termelés leállítása miatt.

2026. első féléves eredmények

A speciális tételek nélküli EBITDA 230,5 milliárd forintot (721 millió dollár) tett ki 2026 első félévében, ami 5%-os növekedést jelent az előző év azonos időszakához képest. Az Upstream üzletág továbbra is jelentős pénzáram-termelője maradt a Csoportnak.

(+) Az átlagos napi szénhidrogén-termelés 1,8 mboepd-vel (+2%) 95,5 mboepd-re emelkedett 2026 első félévében 2025 első félévéhez képest. A növekedés fő hajtóereje Azerbajdzsán magasabb termelésből való részesedési hányada, az iraki Pearl mező termelési kapacitásának növekedése a KM250 projekt üzembe helyezésének eredményeként, valamint a TAL blokk termeléskorlátozásának elmaradása (a gázvásárló, az SNGPL rendszerkorlátai miatt). Ezt részben ellensúlyozta az iraki Shaikan mező termelésének leállítása a közel-keleti konfliktus következtében.

(+) Az átlagos realizált szénhidrogénár 27%-kal emelkedett 2025 első félévéhez képest.

(-) A DD&A nélküli csoportszintű egységnyi közvetlen termelési költség 11%-kal, 7,3 dollár/hordó szintre nőtt az előző év azonos időszakához viszonyítva, elsősorban az energia- és anyagköltségek emelkedése, valamint az iraki Shaikan mező termelésekiesése következtében.

Az Upstream szegmens főbb működési eredményei

2026 első félévében az Upstream szegmens organikus CAPEX-e a tőkerészesedésű eszközök nélkül 62 milliárd forintot (195 millió dollár) tett ki, ami 17%-os éves növekedést jelentett, elsősorban a horvátországi offshore és az azerbajdzsáni fúrási projekteknek köszönhetően. Az organikus CAPEX 92%-át a kelet-közép-európai régióban és Azerbajdzsánban költötték el (60 milliárd forint).

2026. I. félév	Magyar- ország	Horvát- ország	Irak Kurdisztáni Régiója	Pakisztán	Azerbaj- dzsán	Egyéb	Összesen - 2026. I. félév	Összesen- 2025. I. félév
Mrd Ft								
Kutatás	5,0	0,1	0,0	0,3	1,1	0,0	6,5	8,7
Fejlesztés	9,5	12,8	0,3	0,2	20,6	2,5	45,9	33,1
Egyéb	3,1	2,5	1,4	0,1	0,7	2,1	9,9	10,8
Összesen - 2026. I. félév	17,7	15,4	1,7	0,5	22,4	4,7	62,3	
Összesen- 2025. I. félév	14,3	13,3	1,4	1,3	19,7	2,7		52,7

Kelet-közép-európai régió

Magyarország

A magyarországi termelés 36,8 mboepd volt 2026 első félévében, ami 2%-kal alacsonyabb az előző év azonos időszakánál. A csökkenés elsősorban a természetes hozamcsökkenés és a tervezett karbantartási leállások következménye.

Kutatás

A kutatási fúrási tevékenységek 2026 első félévében folytatódtak:

- ▶ Az Nkő-D-2 sekélygáz-kutató kút (2025-ben lefúrva) sikeres tesztelését követően februárban bekötésre került és márciusban termelésbe állt.
- ▶ A Kfa-4ST kút fúrása az első negyedévben befejeződött, a kúttesztelés jelenleg is folyamatban van.
- ▶ A Pécel-É-1 kút fúrása áprilisban befejeződött, és száraz kútnak bizonyult. A végleges felhagyási munkák folyamatban vannak.

Mezőfejlesztés

- ▶ Körös-1: sikeresen lezajlott a Bike-Körös EGR projekt kulcsfontosságú gázinjektáló kútján végrehajtott kútmunkákat.
- ▶ Her-14: a mezőfejlesztési kutat júniusban lefúrták, kiképezték és sikeresen tesztelték. A kútteszt eredményeinek értékelése folyamatban van.

Termelésoptimalizálás

- ▶ A termelésoptimalizálási program 2026 első félévében folytatódott, összesen 13 kútmunkával.

Egyéb

- ▶ A MOL-csoport áprilisban megállapodást írt alá az O&GD Central Kft.-vel három közép-magyarországi koncesszió fennmaradó 51%-os részesedésének, valamint további kelet-magyarországi eszközöknek a felvásárlásáról.

Horvátország

A horvátországi termelés 20,0 mboepd volt 2026 első félévében, ami 2%-kal magasabb az előző év azonos időszakához képest. A növekedés elsősorban a magasabb offshore termelésnek (új IKA A kút), valamint a szárazföldi gázkutakon (Jamarice és Kozarice) végrehajtott sikeres kútmunkálatok pozitív hatásának köszönhető.

Kutatás

- ▶ Sava-07 blokk: befejeződött a Vermilion fennmaradó 60%-os részesedésének megszerzése (az INA részesedése így 100%-ra nőtt).
- ▶ Az INA elnyerte a SAVA-10/1 és DRAVA-02/02 kutatási blokkokat. A termelésmegosztási megállapodást aláírták a kormánnyal. Elindultak az új 3D szeizmikus felmérés tenderei.

Mezőfejlesztés

- ▶ Ika A offshore platform (2 re-entry kút): a kivitelezési szakasz befejeződött, mind a négy szakasz termelésben van.
- ▶ Ana offshore platform: az Ana-4 Dir infill kút fúrása júniusban megkezdődött, és jelenleg is folyamatban van.
- ▶ Međimurje-7: a fúrás az első negyedévben befejeződött, a kút nem bizonyult gazdaságosan termeltethetőnek.
- ▶ Ivanić Grad frakcionáló üzem: sikeres korszerűsítés történt, amely lehetővé teszi az n-pentán kereskedelmi célú előállítását.

Termelésoptimalizálás

- ▶ A kútmunkálati program folytatódott, 2026 első félévében összesen 20 szárazföldi kútmunkálatot hajtottak végre.

Geotermia

- ▶ Lešćan GT1 kút: a kútteszt tervezési előkészítése folyamatban van.
- ▶ A Međimurje célterületek azonosítása és felszín alatti földtani elemzése folyamatban van.

Közel-keleti és afrikai régió

Irak Kurdisztáni Régiója

Shaikan

- ▶ A termelés 1,4 mboepd volt 2026 első félévében, ami 67%-kal alacsonyabb 2025 azonos időszakához képest, elsősorban a február 28. és június 24. közötti termelésleállítás miatt, amelyet a közel-keleti regionális konfliktus okozott.

Pearl

- ▶ Az átlagos termelés 2026 első félévében elérte a 8,0 mboepd-t, ami 26%-kal magasabb 2025 első félévéénél. A növekedést a KM250 projekt üzembe helyezésével megvalósult kapacitásbővítés támogatta.

Pakisztán

A termelés 5,5 mboepd-t ért el 2026 első félévében, ami 36%-kal magasabb az előző év azonos időszakánál. A növekedés a mezők jobb teljesítményének, a front-end kompressziós rendszer optimalizált alkalmazásának, valamint a TAL blokkban korábban tapasztalt termeléskorlátozás elmaradásának köszönhető, amelyet az SNGPL rendszerkorlátai okoztak.

Kutatás

- ▶ A Bilitang-1 kút fúrása sikeresen befejeződött több mint 4.000 méteres mélységig az első negyedévben, és gáztalálatot eredményezett. A kútszerelvény felszíni létesítményeinek építése a második negyedévben befejeződött, a gyűjtővezeték építése folyamatban van.

Mezőfejlesztés

- ▶ Makori East-7: a kútkörzet kialakítása befejeződött, a fúrás június óta folyamatban van.

Egyiptom

- ▶ A termelés 1,9 mboepd volt 2026 első félévében, ami 14%-kal magasabb 2025 első félévéénél. A növekedést az Észak-Bahariya és Ras Qattara területeken fúrt új kutak, valamint a West Abu Gharadig és Ras Qattara koncessziókban végrehajtott kútmunkálatok többlettermelése támogatta.
- ▶ Az INA júliusban megkapta valamennyi egyiptomi kintlévőségének teljes kiegyenlítését.
- ▶ Az Észak-Bahariya koncesszióban folytatódik a fúrási kampány; 2026 első félévében 8 kutat fúrtak le. Emellett 2026 első negyedévében 1 mezőfejlesztési kutat fúrtak Ras Qattarában.
- ▶ Az alaptermelés fenntartása érdekében 2026 első félévében 8 kútmunkálatot végeztek Ras Qattarában, 4-et Észak-Bahariyában és 1-et West Abu Gharadigban.

Líbia

- ▶ A MOL-csoport belépett Líbiába egy földközi-tengeri offshore kutatási területen szerzett 20%-os részesedéssel, a Repsol (40%, operátor) és a TPAO (40%) társaságokkal létrehozott konzorcium részeként. A termelésmegosztási megállapodást júniusban aláírták a konzorciumi partnerekkel.

Független Államok Közösségének (FÁK) régiója

Azerbajdzsán

- ▶ Az átlagos napi termelésből való részesedési hányad 13,7 mboepd volt 2026 első félévében, ami 8%-kal magasabb az előző év azonos időszakánál, elsősorban az olajár részesedési hányadra gyakorolt hatása miatt.
- ▶ A fúrási tevékenységek folyamatosan zajlanak.
- ▶ A Non-Associated Gas (NAG) projektben júniusban megvalósult a termelésbe állítás.

Oroszország

- ▶ A termelés 3,2 mboepd-t ért el 2026 első félévében, ami 6%-kal elmaradt az előző év azonos időszakától. A csökkenést elsősorban a természetes hozamcsökkenés, valamint a júniusi finomítói leállást követő exportkorlátozások miatti termelésleállítás okozta (június 19. és július 1. között, dróntámadások következtében).
- ▶ A kútmunkálati program folytatódott, 2026 első félévében összesen 27 beavatkozást (perforálás és savazás) hajtottak végre.

Kazahsztán

- ▶ A termelés 5,1 mboepd volt, ami 22%-kal magasabb 2025 első félévéhez képest. A növekedést a 2025 végén átadott gyűjtőállomás, a leállások számának csökkenése, az öt kút magasabb rendelkezésre állása, valamint a bevezetett choke-menedzsment rendszer támogatta.

Olajipari szolgáltatások

- ▶ A Geoinform 2026 első negyedévében stratégiai együttműködési megállapodást írt alá az amerikai Baker Hughes vállalattal.

DOWNSTREAM

2026. I. n.év	2026. II. n.év	2025. II. n.év	Vált. év/év %	Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. %
3,9	263,9	81,2	225	EBITDA	299,7	191,0	57
35,9	263,9	81,2	225	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	299,7	191,0	57
22,2	210,2	109,5	92	Újrbeszerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA ^{(1) (2)}	232,4	224,1	4
-20,5	19,4	-18,5	n.a.	Ebből Petrolkémia ^{(1) (2)}	-1,2	-35,9	-97
-16,8	212,9	25,0	752	Üzleti eredmény	196,1	86,2	127
-16,8	212,9	25,0	752	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	196,1	86,2	127
-30,5	159,2	53,4	198	Újrbeszerzési árakkal becsült „tisztá” üzleti eredmény ^{(1) (2)}	128,8	119,4	8
38,3	50,5	48,1	5	Beruházások és befektetések	88,8	68,9	29
2026. I. n.év	2026. II. n.év	2025. II. n.év	Vált. év/év %	Finomítói árrések	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. %
11,0	20,8	5,6	271	Brent-alapú csoportszintű finomítói árrés (USD/bbl) ⁽¹⁴⁾	15,9	4,6	246
11,2	21,7	6,0	262	Komplex finomítói árrés (MOL+Slovnaft) (USD/bbl) ⁽¹⁴⁾	16,5	5,0	230
162	548	234	134	Csoportszintű változó petrokémiai árrés (EUR/t) ⁽¹⁵⁾	355	193	84
2026. I. n.év	2026. II. n.év	2025. II. n.év	Vált. év/év %	Külső kőolaj- és petrokémiai termék- értékesítés országoként (kt)	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. %
1.138	1.206	1.249	-3	Magyarország	2.344	2.286	3
493	547	495	11	Szlovákia	1.040	921	13
495	625	680	-8	Horvátország	1.119	1.179	-5
313	357	402	-11	Olaszország	670	768	-13
1.969	2.103	2.671	-21	Egyéb piacok	4.072	5.158	-21
4.408	4.838	5.497	-12	Összesen	9.246	10.311	-10
2026. I. n.év	2026. II. n.év	2025. II. n.év	Vált. év/év %	Külső kőolaj- és petrokémiai termék-értékesítés termékenként (kt)	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. %
4.145	4.616	5.167	-11	Kőolajtermékek	8.761	9.673	-9
882	1.008	1.068	-6	Motorbenzin	1.890	2.071	-9
2.587	2.795	3.032	-8	Gázolaj	5.383	5.626	-4
123	142	99	43	Fűtőolaj	265	227	17
34	55	168	-67	Bitumen	89	228	-61
263	222	330	-33	Petrokémiai termékértékesítés	485	638	-24
36	37	50	-26	Olefin termékek	72	97	-26
211	172	260	-34	Polimer termékek	383	507	-24
17	13	21	-38	Butadién termékek	30	34	-12
4.408	4.838	5.497	-12	Teljes kőolaj- és petrokémiai termék értékesítés	9.246	10.311	-10

A lábjegyzetek a XI. számú mellékletben érhetőek el.

2026. második negyedéves eredmények

A Downstream szegmens 210,2 milliárd forint (679 millió dollár) újrbeszerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA eredményt ért el 2026 második negyedévében, amely 92%-os növekedést jelent éves összevetésben.

- ▶ A MOL-csoport Brent-alapú finomítói árrése a második negyedévben 20,8 dollár/hordó volt, amely éves összehasonlításban 271%-kal magasabb. A jelentős növekedés a magasabb benzin és gázolaj crack spread értékeknek tudható be, amelyek a közel-keleti, valamint az orosz-ukrán konfliktusok következtében alakultak ki.
- ▶ Az előző év azonos időszakához képest a Dunai Finomító termelése csökkent, ami a 2025 októberében bekövetkezett tüzesetet követően mérséklődött működési kapacitásnak tulajdonítható.
- ▶ A második negyedévben a motorüzemanyagok iránti kereslet Magyarországon és Horvátországban enyhén csökkent, míg Szlovákiában és összességében a kelet-közép-európai régióban összevetésben stagnált. A motorüzemanyag-értékesítés

Magyarországon nagyjából változatlan maradt, míg Szlovákiában növekedett, ugyanakkor Horvátországban és a kelet-közép-európai régióban általánosan elmaradt az előző év azonos időszakának eredményeitől.

- ▶ A MOL-csoport petrokémiai árreése 2026 második negyedévében átlagosan 548 euró/tonna volt, ami az előző negyedévhez képest jelentős, 239%-os növekedést, míg 2025 második negyedévéhez viszonyítva 134%-os emelkedést eredményezett. A javulást elsősorban az Európában mérséklődő importnyomás támogatta, amely a Hormuzi-szorosban bekövetkezett fennakadások miatt alakult ki. A petrokémiai termékek értékesítési volumene éves összevetésben 33%-kal csökkent, részben a továbbra is visszafogott kereslet, részben pedig a tiszaujvárosi üzemben májusban történt robbanás miatt, amely korlátozta a gőzkrakkoló kapacitását.
- ▶ A különadók a második negyedévben is negatívan befolyásolták a pénzügyi teljesítményt. Ugyanakkor a szűkülő Ural-Brent spread és az orosz eredetű kőolaj feldolgozásának visszaesése következtében az adókölttség éves összevetésben 69%-kal mérséklődött, így 2026 második negyedévében 7 millió dollárt tett ki. A CO₂ adó összege 18 millió dollár volt, ami 33%-os csökkenést jelent 2025 második negyedévéhez képest.

2026. első féléves eredmények

A Downstream üzletág 2026 első félévében 232,4 milliárd forint (749 millió dollár) újrabeszerzési árakkal becsült "tisztá" EBITDA eredményt ért el, amely 4%-os növekedést jelent 2025 első félévéhez képest. A kedvezőbb pénzügyi teljesítményt elsősorban a finomítói és petrokémiai árreések jelentős emelkedése támogatta, amelyet az orosz-ukrán és a közel-keleti konfliktusok okozta ellátási zavarok idéztek elő. Ugyanakkor az eredményt kedvezőtlenül befolyásolta az alacsonyabb feldolgozási volumen, amely a nyersolaj-ellátás zavarainak, a DCUD3 és az Olefin-1 kapacitások kiesésének, valamint az INA 2026 első negyedévében végrehajtott tervezett leállásának volt betudható. A csoportszintű finomítói árre 15,9 dollár/hordó volt az első félévben, ami 246%-os emelkedést jelent éves összevetésben.

A 2026 első félévi külső környezetet a közel-keleti konfliktus határozta meg. A Hormuzi-szoros lezárása – amelyen a világ kőolajellátásának mintegy ötöde halad át – a Brent kőolaj árfolyamát napi szinten 140 dollár/hordó felé emelte. Emellett az üzemanyag crack spread-ek jelentősen megugrottak, mivel a Közel-Keletről kieső importok szűkítették a globális kínálatot a nyári utazási szezon előtt, amikor a közúti és légiközlekedési üzemanyagok iránti kereslet szezonálisan magas.

A finomítói feldolgozás 20%-kal csökkent 2025 első félévéhez képest, elsősorban a Barátság (Druzhba) kőolajvezeték-rendszeren jelentkező ellátási zavarok miatt, amelyek az év első felében közel három hónapon keresztül fennálltak.

A gyenge kereslet és a korlátozott rendelkezésre állás következtében a petrokémiai termékek értékesítése éves összevetésben 24%-kal csökkent.

Az ellenállóképesség és a versenyképesség növelése érdekében, a Downstream üzletág elindította a Tomorrow Downstream programot (TODO). A hároméves kezdeményezés célja, hogy a 2024-es tényadatokhoz viszonyítva éves szinten a Downstream több mint 500 millió dollár értékű eredményjavulást érjen el 2027 végéig, és az üzletág évi EBITDA eredménye elérje a legalább 1,4 milliárd dollárt 2027 után.

Piaci trendek és értékesítés-elemzés

2026 első félévében a kelet-közép-európai régióban növekedett a motorüzemanyagok iránti kereslet a 2025-ös szinthez képest. Magyarországon és Szlovákiában a regionális trenddel összhangban emelkedett a kereslet, míg Horvátországban éves összevetésben stagnált. A MOL-csoport motorüzemanyag-értékesítése a kelet-közép-európai régióban 2026 első felében enyhén meghaladta a bázisidőszak szintjét. Magyarországon és Szlovákiában az üzemanyag-értékesítés jelentősen növekedett éves összevetésben, amit mind a benzin, mind a dízelértékesítés bővülése támogatott, míg Horvátországban csökkent az értékesítés. A kereslet növekedésével összhangban a MOL-csoport értékesítései is emelkedtek a régióban 2026 első félévében az előző év azonos időszakához képest.

A régiós motor üzemanyag kereslet változása	Teljes piac			MOL-csoport értékesítés		
	2026. II. n.év / 2025. II. n.év (%)	Benzin	Dízel	Motor üzemanyagok	Benzin	Dízel
Magyarország	1	-4	-2	7	-2	1
Szlovákia	1	1	1	1	15	10
Horvátország	-1	-5	-4	-6	-7	-6
Egyéb	3	1	2	-6	-6	-6
KKE 10 ország	3	1	1	-1	-2	-2

A régiós motor üzemanyag kereslet változása	Teljes piac			MOL-csoport értékesítés		
2026. I. félév / 2025. I. félév (%)	Benzin	Dízel	Motor üzemanyagok	Benzin	Dízel	Motor üzemanyagok
Magyarország	3	3	3	10	8	8
Szlovákia	5	5	5	8	13	11
Horvátország	0	1	0	-5	-2	-3
Egyéb	5	2	2	-1	-4	-3
KKE 10 ország	4	2	2	3	2	2

Megjegyzés: a teljes piacra vonatkozó adatok a MOL becslésein alapszanak.

A Downstream szegmens beruházásai és befektetései

Beruházások és befektetések (Mrd Ft)	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. %	Fő projektek 2025 első félévében
Feldolgozás és kereskedelem beruházások és befektetések	69,3	48,1	44	INA: Rijeka Refinery Upgrade Project (rijekai finomító korszerűsítése), Katalizátor csere; MOL: DaNI termék vezeték project, MSA2-kapacitásbővítési project, Veszélyes hulladékégető, Katalizátor
Vegyipari beruházások és befektetések	19,5	20,8	-6	MPC: Metatézis Projekt (Olefin Konverziós Üzem) SC-1 élettartam hosszabbítás (phase 2); SPC: SC élettartam hosszabbítás
Összesen	88,8	68,9	29	

2026. I. n.év	2026. II. n.év	2025. II. n.év	Vált. év/év %	Beruházások és befektetések típus szerint (Mrd Ft-ban)	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. %
25,1	30,4	25,3	20	Növekedési és hatékonysági beruházások és befektetések	55,5	39,3	41
13,2	20,2	22,8	-11	A tevékenység fenntartására irányuló beruházások	33,4	29,6	13
38,3	50,5	48,1	5	Összesen	88,8	68,9	29

FOGYASZTÓI SZOLGÁLTATÁSOK

2026. I. n.év	2026. II. n.év	2025. II. n.év	Vált. év/év %	Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. %
57,9	58,9	87,7	-33	EBITDA	116,9	148,3	-21
57,9	58,9	87,7	-33	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	116,9	148,3	-21
40,5	29,2	60,3	-52	Üzleti eredmény	69,7	97,6	-29
40,5	29,2	60,3	-52	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	69,7	97,6	-29
4,7	6,6	7,3	-10	Beruházások és befektetések	11,3	11,1	2
4,7	6,6	7,3	-10	ebből organikus	11,3	11,1	2

A lábjegyzetek a XI. számú mellékletben érhetőek el.

2026. második negyedéves eredmények

A Fogyasztói Szolgáltatások EBITDA-ja 33%-kal csökkent az előző év azonos időszakához képest a második negyedévben, elérve a 58,9 milliárd forintot (190 millió dollár). A csökkenés fő mozgatórugója az üzemanyag árszabályozás volt, melyet a nem üzemanyag termékekből és szolgáltatásokból származó bevételek csak részben tudtak kompenzálni. A szegmens EBITDA-trendjét devizaárfolyam mozgások is jelentősen befolyásolták, erősítve a bérekből és az inflációból fakadó nyomást.

A 2026 második negyedév végén a hálózat 2.317 töltőállomásból állt.

2026. első féléves eredmények

A Fogyasztói Szolgáltatások első féléves EBITDA-ja 21%-kal csökkent az előző év azonos időszakához képest, visszaesve 116,9 milliárd forintra (367 millió dollár).

Kiskereskedelmi értékesítés

2026. I. n.év	2026. II. n.év	2025. II. n.év	Vált. év/év %	Teljes kiskereskedelmi értékesítés (kt)	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. %
343	397	346	15	Magyarország	740	657	13
206	233	210	11	Szlovákia	439	397	11
149	168	164	2	Lengyelország	317	315	1
320	377	405	-7	Horvátország	697	712	-2
181	199	199	0	Románia	380	377	1
125	133	131	2	Csehország	258	250	3
224	231	216	7	Egyéb	455	405	12
1.548	1.738	1.671	4	Összesen	3.286	3.113	6

A csoportszintű kiskereskedelmi üzemanyag-értékesítés első féléves volumene 6%-os növekedést mutatott az előző év azonos időszakához képest, elérve a 3.286 kt-át, a közép- és kelet-európai országok között azonban nagy eltérések voltak a dinamikában.

Nem-üzemanyag szegmens

2026. I. n.év	2026. II. n.év	2025. II. n.év	Vált. év/év %	Nem-üzemanyag indikátorok	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. %
36,3	41,5	35,5	6,0 szp	Nem-üzemanyag margin a teljes marginhoz képest (%)	39,0	35,0	4,0 szp
1.417,0	1.421,0	1 356,0	5	Fresh Cornerek száma	1.421,0	1.356,0	5

2026 első felében a Fresh Corner koncepció kiterjesztése folytatódott a vasútállomásokra és további önálló egységekre, aminek köszönhetően a Fresh Cornerek száma 1,421-re emelkedett. Ebben az időszakban a nem-üzemanyag értékesítésből fakadó árrés a teljes árrés 39,0%-át tette ki, ami 4,0 százalékpontos növekedést jelent az előző év azonos időszakához képest. A növekedés nem csak a nem-üzemanyagból fakadó értékesítés erősödésére vezethető vissza, hanem az üzemanyagértékesítés árrés korlátozására is a szabályozói környezetből kifolyólag. 2026 második negyedévében a nem-üzemanyag értékesítésből származó árrés elérte a 41,5%-ot, 6 százalékpontosos növekedést eredményezve az előző év azonos időszakához képest, állandó devizaárfolyamok mellett.

GÁZ MIDSTREAM

2026. I. n.év	2026. II. n.év	2025. II. n.év	Vált. év/év %	Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. %
30,3	11,3	14,0	-19	EBITDA	41,7	39,7	5
30,3	11,3	14,0	-19	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	41,7	39,7	5
25,9	6,8	9,7	-30	Üzleti eredmény	32,8	31,4	4
25,9	6,8	9,7	-30	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	32,8	31,4	4
0,7	2,4	2,1	14	Beruházások és befektetések	3,1	4,8	-35
0,7	2,4	2,1	14	ebből organikus	3,1	4,8	-35

(1) Az Üzleti eredményt és az EBITDA-t érintő speciális tételek részletezése a 2. és 4. számú mellékletben található.

2026. második negyedéves és első féléves eredmények

A Gáz Midstream szegmens 2026 második negyedévi EBITDA-ja 19%-kal csökkent, és 11,3 milliárd Ft (36,5 millió dollár) szinten teljesült. A második negyedévi pénzügyi eredményt több tényező befolyásolta: míg a szállítási szolgáltatások iránti kereslet erős maradt, a tényleges szállított mennyiségek a régiós export mennyiségek változása hatására csökkentek, mindehhez a szállítási tarifák csökkenő szintje társult. Az EBITDA 2026 első félévében 41,7 milliárd Ft-ot (129,1 millió USD) tett ki, 2025. évi azonos időszakhoz hasonlítva az 5%-os növekedés az erősebb kereslettel – kiemelten az első negyedévben – és a kedvezőtlen makrogazdasági környezettel volt összefüggésben.

- ▶ A teljes szállítási volumen az enyhe csökkenés ellenére mind negyedéves, mind féléves (rendre 4%, illetve 2%) összehasonlításban jelentős maradt, a következő tényezők összesített hatására: i) a továbbra is meghatározó szabályozott belföldi szállítási mennyiségek 18%-ot növekedtek év/év, valamint 6%-ot első féléves összehasonlításban, ii) a belföldi tárolás alacsony szintről indulva 12%-kal növekedett éves összevetésben, iii) az északkeleti export áramlások 2026 második negyedévi visszaesésének hatására a szabályozott export szállítások 43%-kal csökkentek negyedéves, és 19%-kal csökkentek féléves összehasonlításban.
- ▶ A szabályozott szállítási tevékenységekből származó bevételek 16%-kal csökkentek 2026 második negyedévében, míg féléves összevetésben 5%-ot emelkedtek 2025 azonos időszakával összehasonlítva a következők miatt i) a szállítási szolgáltatások iránti kereslet erős maradt, ii) 2026 első negyedévében a régiós kedvezőtlen időjárással összefüggésben megugró igény a szállítási szolgáltatásokra, valamint iii) a forgalmi díj 2025 októberétől csökkent a mérséklődő gázárakkal és az érvényes módszertani keretekkel összhangban.
- ▶ Az üzemeltetési költségek az árbevétel változásával hasonló képet mutatnak: az OPEX 3%-ot csökkent negyedév/negyedéves összehasonlításban, míg 3%-ot növekedett féléves összevetésben. A ráfordításokat a magasabb piaci gázár következtében az előző év időszakához képest magasabb gázköltségek növelték, míg az egyéb működési költségekre a külső környezet – kiemelten az emelkedő infláció – hatott.
- ▶ A negyedéves CAPEX kiadások 14%-kal növekedtek 2025 azonos időszakához képest, azonban az első félévben 35%-kal csökkentek. A csökkenés oka a bázishatás, amelyet i) a délkelet-magyarországi gáztermelési betáplálási pont 2025. évi megvalósítása, ii) és a projektek 2026. évi eltérő ütemezése magyaráz.

KÖRFORGÁSOS GAZDASÁGI SZOLGÁLTATÁSOK

2026. I. n.év	2026. II. n.év	2025. II. n.év	Vált. év/év %	Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. %
6,8	5,4	-3,7	n.a.	EBITDA	12,2	1,1	n.a.
6,8	5,4	-3,7	n.a.	EBITDA speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	12,2	1,1	n.a.
2,6	-0,1	-7,6	-99	Üzleti eredmény	2,4	-6,9	n.a.
2,6	-0,1	-7,6	-99	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül ⁽¹⁾	2,4	-6,9	n.a.
15,2	3,0	3,7	-19	Beruházások és befektetések	18,2	9,0	102

A lábjegyzetek a XI. számú mellékletben érhetőek el.

2026. második negyedéves eredmények

A Körforgásos Gazdasági Szolgáltatások EBITDA-ja az előző negyedévhez képest 20%-kal, 5,4 milliárd forintra csökkent 2026. második negyedévében, a 2026-os első negyedévi 6,8 milliárd forintról. Ugyanakkor éves bázison jelentős, 9,1 milliárd forintos javulást mutatott a 2025-ös második negyedévhez képest. A második negyedéves EBITDA-t negatívan befolyásolták a külső szezonális tényezők, ugyanis az első negyedévhez viszonyítva nőtt a gyűjtött és kezelt hulladék mennyisége. Ezt a hatást egyfelől mérsékeltek az értéklánccal kapcsolatosan felmerülő költségek mérséklését célzó belső intézkedések, másfelől a kötelező visszaváltási rendszerhez (DRS) köthető bevételek magasabbak voltak, mivel a forgalomba hozott palackok számának növekedése lényegesen meghaladta a visszaváltottakat.

2026. első féléves eredmények

A Körforgásos Gazdasági Szolgáltatások szegmens 12,2 milliárd forint pozitív EBITDA-t ért el 2026. első felében, ami jelentős előrelépés a 2025. első félévi 1,1 milliárd forinthez képest. A javuláshoz főként a hatékonyságnövelő intézkedések és a hulladék értéklánc költségoptimalizációja járultak hozzá, melyek 2025. második felétől kezdődően fokozatosan hozzák az eredményeket. Ezek a pozitív fejlemények nagymértékben ellensúlyozzák az érett rendszerré váló kötelező visszaváltási rendszer (DRS) negatív hatásait, mely esetén a magasabb visszaváltási aktivitás megváltoztatja a nettó visszaváltási díj profilját, és növeli a működési költségeket.

A szegmens üzletfejlesztése

2026. első felében a Körforgásos Gazdasági Szolgáltatások szegmens CAPEX-e 18,2 milliárd forint volt, amelyből az organikus beruházások 4,5 milliárd forintot tettek ki. Ez az előző év azonos időszakához képest 50%-os, azaz 4,5 milliárd forintos csökkenés. Az organikus CAPEX ráfordítás elsősorban a hulladékgyűjtő járműpark folytatódó modernizálására, valamint a DRS hálózat optimalizálására és kiigazítására szolgáló, eszközökhöz kapcsolódó beruházásokra irányult. A nem organikus CAPEX, 13,7 milliárd forint értékben, magába foglalja a délkelet-magyarországi regionális hulladékgazdálkodási koordinátor felvásárlását 2026. első negyedévében.

NEM PÉNZÜGYI ÁTTEKINTÉS

Fenntarthatósági szempontok

- **Egészségvédelem és Biztonság:** A MOL Csoport „összes jelentésköteles sérülés gyakoriság” (angolul: Total Recordable Injury Rate, a továbbiakban: TRIR) mutatója 2026 első félévében 1,28 volt, ami kismértékben alacsonyabb az előző év azonos időszakában mért 1,31-es értéknél, ugyanakkor kissé meghaladja az idei évre meghatározott 1,25-ös tűrőhatárt. A nyilvántartásba vehető sérülések többsége megcsúszással és megbotlással összefüggő baleset volt, ugyanakkor a kézsérülések aránya is jelentős. Emellett májusban egy halálos baleset is történt, amely az olaj- és gázipar sajátos veszélyeihez és kockázataihoz kapcsolódott.

Februárban egy saját alkalmazott veszítette életét a MOL Logistics Duna-menti finomítójában, a vasúti üzemeltetés során. A zárási folyamat során a tolatómozdony vezetője beszorult a tolt és a álló vonatok ütközői közé, és olyan súlyos sérüléseket szenvedett a mellkasán, hogy a helyszínen meghalt.

2026. május 22-én robbanás történt az Olefin-1 üzemben a MOL Petrolkémia tiszaújvárosi telephelyén, az üzem újraindítása során. A tűzoltók az esemény reggelén megfékezték és eloltották a tüzet. Az esemény következtében kilencen megsérültek, egy ember pedig életét veszítette. A MOL az elhunyt kollégát saját munkatársának tekinti, és segítséget nyújt az érintett családoknak. Az előzetes vizsgálati eredmények szerint a forró szakasz csővezetékei rendellenesen alacsony hőmérsékletnek voltak kitéve, ami a csővezeték integritásának megsérüléséhez, szivárgáshoz, robbanáshoz és tűzhez vezetett. A megelőző biztonsági intézkedések és az indítási tevékenységek irányításának megerősítése érdekében kiemelt fontosságúvá váltak a korrekciós intézkedések.

- **Munkavállalók és Közösségek:** 2026 első félévében a MOL Csoport továbbra is kiemelt figyelmet fordított a jelöltek bevonására, a munkatársak fejlesztésére és elkötelezettségének erősítésére. A Magyarországon megvalósított jelentős szervezeti átalakítási program, a Project HIVE sikeres bevezetését követően a munkavállalók eredményesen alkalmazkodtak az új működési modellhez és szervezeti struktúrához, miközben az üzletmenet folytonossága és a munkavállalói élmény is biztosított maradt. A Csoport folytatta az EU Bértranszparencia Irányelvére való felkészülést, az implementációs tevékenységek pedig előrehaladtak azokban az országokban, ahol a helyi jogszabályi követelmények már rendelkezésre állnak. Továbbra is prioritást élveztek a vezetőfejlesztési és utánpótlás-fejlesztési programok, míg a jövőbeni szakember-utánpótlás biztosítása érdekében jelenleg is zajlik a Growww pályakezdő toborzási program. Az Európai Üzemi Tanáccsal (EÜT) folytatott konzultációra 2026 júniusában került sor, biztosítva a folyamatos párbeszédet a munkavállalói képviselővel a Csoport teljes működési területén.
- **Éghajlatváltozás és Környezetvédelem:** A szénhidrogén-szivárgások összes mennyisége 2026 első félévében 15,13 m³ volt, ami alacsonyabb, mint 2025 azonos időszakában. A vizsgált időszakban a MOL Csoportnál jellemzően kisebb szénhidrogén-kiömlési események történtek. Az egyetlen jelentősebb esemény a MOL Pakistan telephelyén következett be, ahol korrózió következtében mintegy 6 m³ szénhidrogén jutott a környezetbe. A fennmaradó, összesen 9,13 m³ mennyiségű kiömlés az upstream és downstream termelési tevékenységek során történt.

MOL-csoport nem-pénzügyi eredmények

2026. I. n.év	2026. II. n.év	2025. II. n.év	Vált. év/év %	Környezeti és fenntarthatósági adatok	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. %
1,4	1,3	1,5	-12	Szén-dioxid (CO ₂) kibocsátás ETS szerint (millió t)	2,6	3,1	-14
6,2	9,1	22,3	-59	Elfolyások mennyisége (m ³) ⁽¹⁷⁾	15,3	25,8	-59
1,15	1,40	1,43	-2	TRIR ⁽¹⁸⁾ – saját munkavállalók és alvállalkozók	1,28	1,31	-2
0	1	0	n.a.	Halálos balesetek száma -saját munkavállalók (db)	1	1	n.a.
0	0	2	-100	Halálos balesetek száma – Alvállalkozók (telephelyen belül és kívül) (db)	0	2	-100
1	2	0	n.a.	Folyamatbiztonsági események száma (Tier1)	3	2	n.a.
24 744	24 674	25 370	-3	Teljes munkaerő (fő)	24 674	25 370	-3
3 208	3 201	2 888	11	A vállalatot elhagyók száma (fő) ⁽¹⁹⁾	3 201	1 561	11
13	13	11	14	Fluktuáció (%) ⁽¹⁹⁾	13	6	14
39	35	21	67	Etikai bejelentések száma (db)	74	44	67
7	3	11	-73	Etikai vétségek száma (db)	10	22	-73

A lábjegyzetek a XI. számú mellékletben érhetőek el.

INTEGRÁLT KOCKÁZATKEZELÉSI RENDSZER

A MOL Csoport magas kockázatú iparág piaci szereplőjeként elkötelezett a magas színvonalú kockázatkezelés és a kockázatok elfogadható határokon belül tartása iránt.

A MOL Csoport kockázatkezelési célja, hogy az üzleti kockázatait elfogadható szinten belül tartsa, valamint védje a vállalat változásokhoz való alkalmazkodóképességét és fenntartható működését. Ennek érdekében a MOL Csoport társaság-irányítási struktúrájába integráltan került kialakításra az Átfogó Egységes Vállalati Kockázatkezelési Rendszer (ERM), mely a vállalati értékteremtés folyamataira fókuszál, a Csoport stratégiai céljai megvalósításának sikerét befolyásoló tényezőkre és az azokat fenyegető veszélyekre fókuszál, továbbá az olyan kockázati eseményekre, amelyek potenciális veszélyt jelenthetnek emberekre, vállalati eszközökre, a környezetre vagy a vállalati hírnévre. Az ERM keretében végezzük az összes jelentős kockázat feltárását, értékelését, kezelését és nyomon követését, a Csoport egészére vonatkozóan: minden üzletágra, valamint funkcionális szervezetekre, a különböző régiókra és projektekre is, több időhorizonton.

A felső vezetői testületek, beleértve az Igazgatóság és annak bizottságai számára készülő rendszeres kockázatkezelési jelentések biztosítják a legnagyobb kockázatok és az átfogó kockázati profil felügyeletét, a kontrollok és kockázatcsökkentő intézkedések meghatározásának és megvalósításának rendszeres felülvizsgálatát.

A Csoport pénzügyi, működési és stratégiai kockázatokkal nézz szembe, beleértve, de nem kizárólagosan az alábbiakat.

Kockázatok/folyamatok	Kockázat leírása	Kockázat mérséklésének módja
Piaci és pénzügyi kockázatok		
Árupiaci árkockázat	MOL-csoport mind a beszerzési, mind az értékesítési oldalon a nyersanyagárak árkockázatának van kitéve. A fő kockázat a Csoport hosszú pozíciójából adódik a nyersolaj, a finomítói marzs és a petchem marzs tekintetében	- Integrált üzleti modell működtetése - Folyamatos monitoring - Különböző fedezeti ügyletek végrehajtását mérlegeljük a normál üzleti tevékenységből, vagy a szokásos árupiaci volatilitásból fakadó kockázat szintjét meghaladó mértékű kockázat csökkentésére, szükség szerint.
Deviza árfolyamkockázat (FX)	A Csoport devizakitettséggel rendelkezik a pénzbeáramlások és kiáramlások, befektetések, adósságok devizaösszetételének eltérése miatt.	Az FX kockázatot nyomon követjük, a működési és beruházási cash flow kitettségeit szükséges és optimális esetben a finanszírozási cash flowhoz igazítjuk.
Kamatláb kockázat (IR)	A MOL-csoport adósságállománya változó kamatozású és fix kamatozású instrumentumokból áll. A változó kamatozású adósságok kamatlábváltozásoknak vannak kitéve.	- Folyamatos monitoring - A finanszírozási portfólió megfelelő keveréke - Szükség esetén kamatláb-swap fedezeti eszközök a kockázatok csökkentése érdekében
Hitelkockázat	A MOL-csoport halasztott fizetési feltételekkel kínál termékeket és szolgáltatásokat bizonyos ügyfeleinek, ami hitelkockázati kitettséget eredményez	- Diverzifikált ügyfélportfólió - Ügyfélértékelési modell, folyamatos monitoring - Csoportszintű hitelbiztosítási program
Finanszírozási/refinanszírozási kockázat	A MOL-csoportnak jelentős adósságállománya van. Ezek refinanszírozásának vagy a források lehívásának sikertelensége likviditási problémákat okozhat.	- Diverzifikált finanszírozási források/eszközök - Változatos, kiegyensúlyozott és megfelelően hosszú lejáratú profil - Befektetési minősítés (BBB-) besorolása támogatja a tőkepiacokhoz való zökkenőmentes hozzáférést
Működési kockázatok		

Kockázatok/folyamatok	Kockázat leírása	Kockázat mérséklésének módja
Eszköz- és folyamatbiztonság és berendezések meghibásodásának kockázata	Folyamatbiztonsági esemény (súlyos ipari baleset) mechanikai integritás elvesztése, műszaki, technológiai vagy üzemeltetési problémák, folyamatkarbantartási nehézségek, hozzáértő emberi erőforrások hiánya	- Átfogó EBK tevékenységek, az egész csoportra kiterjedő Folyamatbiztonság menedzsment beleértve az eszközökhöz kapcsolódó működési kockázatkezelési folyamatot - Az élettartam-hosszabbítási program folytatódott a petrokémia üzletágban, és kiterjesztettük a finomításra is - Preventív és állapot alapú karbantartás (Uptime program) alapos berendezés-kritikussági vizsgálat mellett - Csoportszintű biztosítási program
Kőolaj- és gázellátási kockázat	Kőolajellátási üzemzavar (nem megfelelő mennyiség vagy minőség) a finomítók és a petrokémiai telephelyek folyamatos működését akadályozhatja	- A kőolaj-ellátás diverzifikációs stratégiájának megvalósítása - Stratégiai kőolajtartalékok rendelkezésre állnak
Kritikus anyag-, berendezés- vagy szolgáltatási beszerzés kockázat	A kritikus (nyers) anyagok és/vagy berendezések és/vagy szolgáltatások beszerzése késedelmet okozhat a működésben és/vagy növelheti a költségeket	- Készletgazdálkodás - Szállítói menedzsment - Beszerzési és az ellátási lánc diverzifikálása
Kutatás-termelési készletek pótlása	A kitermelés vártnál nagyobb csökkenése és a készletek pótlásának sikertelensége	A kitermelés-optimalizálási programok és a készletek organikus pótlása egyaránt a fókuszterületei a kockázat enyhítésének
Kiberbiztonsági kockázat	A globális trendek a kibertámadások és incidensek folyamatosan növekvő gyakoriságát és intenzitását mutatják. Az MI új globális fenyegetés, a támadók egyre szélesebb körben használják. Továbbá az irányítási rendszerek gyengeségeit célzó kiberbűnözési csoportok térnyerése jellemző, amelyek növekvő hatással lehetnek a MOL-csoportra nézve.	- A kiberbiztonsági képességek folyamatos fejlesztése - A kiberbiztonsági kockázatok folyamatos felügyelete (Csoport és leányvállalati szinten is), biztosítva az adatok titkosságának, integritásának és elérhetőségének védelmét - A kiberbiztonság beépítésre került a MOL-csoport összes termékébe és szolgáltatásába - Az alkalmazottak és üzleti partnerek folyamatos oktatása
Visszaélés kockázat	A csalási tevékenységek jelentős anyagi és reputációs kárt okozhatnak	- Kontrollfunkciók helyi és csoportszinten - Visszaélés ellenes tudatosság (Hírlevelek, Kötelező képzések előírása) - Csalásellenes és nyomozási eljárások, dedikált csapat
Pandémiás kockázat	A világjárvány hátrányosan befolyásolhatja a Csoport üzleti környezetét, beleértve a Csoport termékeinek és szolgáltatásainak árát és keresletét, a vállalkozók, alvállalkozók, valamint a nyersanyagok elérhetőségét, a üzleti partnereink hitelképességét, a Csoport kulcsfontosságú személyzetének elérhetőségét.	- Krízistervek vannak érvényben 2023 januárjában jelent meg, és 2025 januárjában megerősítésre került a Csoport Pandémia Felkészültségi Keretrendszerének módszertani összefoglalója, amely nemcsak a WHO általános megközelítését foglalja össze, hanem a teljes MOL-csoport megelőző 3-4 év belső tapasztalatait, életszerű és működő keretet biztosítva az esetleges további endémiás/pandémiás helyzetek kezelésére.

Kockázatok/folyamatok	Kockázat leírása	Kockázat mérséklésének módja
		Folyamatos és fenntartható intézkedések meghatározása, a helyi intézkedésekhez és a vállalat belső környezetéhez igazodva
Stratégiai kockázatok		
Szabályozói és szankciós kockázat	A MOL Csoportnak jelentős kitettsége van számos törvény, rendelet, szabályozás kapcsán, globális, európai és nemzeti szinteken egyaránt, amely jelentősen változhat az idő múlásával, és akár a Csoport fő üzleti tevékenységének igazítását is szükségessé teheti.	- Új szabályozások és szankciók folyamatos nyomon követése - Megerősített Compliance folyamat - Részvétel jogalkotási folyamatokban, konzultációkban, proaktív érdekképviselés a MOL érdekeit szem előtt tartva - Változásokat adaptáló MOL stratégia
Országkockázat	MOL Csoport nemzetközi kitettséggel rendelkezik, mely egyrészt hozzájárul a diverzifikációhoz, másrészt egyedi országkockázatoknak való kitettséggel jár. A kormányzati intézkedésekre hatással lehet a gazdasági és egyes régiókban (geo)politikai válságok megnövekedett kockázata, növelve annak ráhatását a MOL működésére.	(Geo)politikai kockázatok, a helyi előírásoknak való megfelelés, a különböző szankciók monitoringja - A befektetési lehetőségek ártértékelése az országkockázat diszkontrátában történő számszerűsítésével történik
Reputációs kockázat	A MOL-csoport, mint a régió kiemelkedő piaci szereplője és munkáltatója, akinek működése jelentős, és különös figyelmet kap jelentős számú érdekelt féltől.	Az érdekelt felekkel kapcsolatos irányítási folyamatok bevezetése a reputációs kockázat nyomon követésére és az azokhoz való alkalmazkodásra
Éghajlatváltozási kockázat	Az éghajlatváltozással kapcsolatos gazdasági átállási és fizikai kockázatok hátrányosan érinthetik a MOL Csoport jelenlegi és jövőbeni bevételeit, kiadásait, eszközeit és finanszírozását.	- A MOL-csoport stratégiáját az energiaátmenet alapozza meg - Számos operatív lépés történt az éghajlatváltozásból eredő fizikai kockázatok mérséklésére (további információ a Fenntarthatósági Jelentésben)
A beruházások, projektek kivitelezésének kockázata	A projektek csúszása, illetve a vártnál kisebb megtérülése vagy sikertelensége, melynek számos oka lehet, többek között a költségek túllépése, alacsonyabb termékárak, magasabb nyersanyag- vagy energiaárak, berendezések hiánya, kivitelezők és alvállalkozók korlátozott elérhetősége, valamint kivitelezési, végrehajtási nehézségek.	- Szigorú stage-gate folyamat - A kockázat mérséklésére szakosodott csapat működik a Csoportban, hogy a kockázatokat már korai stádiumban azonosítsák, és a kockázatsökkentési terveket elkészítsék. A kockázatokat a projekt ütemtervhez és költségvetéshez rendelik, ezzel reális becsléseket készítve, és a kockázatokat a projekt teljes élettartamán keresztül nyomon követik. - Szállítói kiválasztási kritériumok, auditok
Humán Erőforrás kockázat	A Csoport képessége, hogy megvalósítsa a Shape Tomorrow stratégiáját, az alkalmazottak, a menedzsment, a szakértők és a műszaki személyzet képességeitől és teljesítményétől függ.	- HR programok az alkalmazottak bevonására, fejlesztésére és elkötelezésére - Képességfejlesztés a vállalat minden szintjén az időtálló készségek biztosítása érdekében - Generációk közötti együttműködés a belső tudástranszfer fejlesztése érdekében - Fókuszba helyezzük a digitális átalakulást és a munkavállalói élményt

Kockázatok/folyamatok	Kockázat leírása	Kockázat mérséklésének módja
		• diverzitást és együttműködést támogató kultúra, • Rugalmas munkakörnyezet és mobilitási rendszer a sokszínű tehetségek bevonására és megtartására

Az ESG kockázatok többek között a következő témák között kerül megjelenítésre és figyelembe vételre: Éghajlatváltozási kockázat, Humán Erőforrás kockázat, Eszköz- és folyamatbiztonság és berendezések meghibásodásának kockázata, Kiberbiztonsági kockázat, Visszaélés kockázat, Pandémiás kockázat, Szabályozói és szankciós kockázat.

Főbb kockázatkezelési eszközök

A fent leírtaknak megfelelően általános kockázatkezelési keretként Átfogó Egységes Vállalati Kockázatkezelési Rendszert (ERM) működtetünk.

A nyereségesség és pénzügyi stabilitás fenntartásának érdekében célzott pénzügyi kockázatkezelési eljárásaink vannak a rövid távú piaci kockázatok kezelésére. Az árupiaci árkockázat értékelését rendszeresen végezzük, és amikor, illetve amennyiben szükséges, fedezeti ügyletekkel kezeljük. A derivatív instrumentumok likviditási kockázatának rendszeres mérését komplex modell alapján, fejlett statisztikai módszerekkel végezzük.

A működési kockázatok pénzügyi következményeinek áthárítása a biztosítás menedzsment feladata, a biztosítások kötése egy fontos kockázatcsökkentő eszköz a leglényegesebb, tevékenységünkől fakadó kockázati kitétségek és kötelezettségek kezelésében. A biztosítások kötése egy csoportszintű közös program keretében történik, a jelentős szinergia hatások kiaknázása érdekében.

A legjobb iparági gyakorlatoknak megfelelően, az alacsony valószínűségű, de magas potenciális hatású kockázatokra fókuszálva, amelyek megszakíthatják az operációt, az értékteremtési folyamatot, a MOL-csoport egy kríziskezelési és üzletfolytonossági programot indított. Jelenleg ezek integrálásán dolgozunk annak érdekében, hogy elfogadható határok közé szorítsuk a kritikus üzleti folyamatok helyreállításához szükséges időt.

KITEKINTÉS STRATÉGIAI IDŐHORIZONTON

A MOL-csoport első volt az olaj- és gázipari szereplők között, aki reagált az ágazat előtt álló strukturális változásokra: már 2016-ban kijelölte fő stratégiai irányait a fosszilis energiahordozókon túli jövőre készülve. A Shape Tomorrow stratégia elindítása óta a külső környezetet jelentős volatilitás és számos meghatározó fejlemény jellemezte, ezért a MOL időről időre finomította stratégiai irányvonalát.

A legutóbbi, 2024 tavaszán közzétett stratégiai frissítésében a MOL részletesebb ütemtervet vázolt fel a Csoport 2030-ig tartó átalakulására vonatkozóan. A vállalat az organikus beruházások 30-40%-át alacsony szén-dioxid-kibocsátású projektekre kívánja fordítani, miközben csoportszinten 25%-os kibocsátáscsökkentést tűzött ki célul, ezzel is megerősítve elkötelezettségét a zöld átállás mellett. Ugyanakkor a közelmúlt geopolitikai változásai felértékeltek az energiabiztonság és a megfizethetőség szerepét a stratégiai prioritások között. E céloknak megfelelő egyensúlyt kell teremteniük a dekarbonizációs törekvésekkel, miközben a részvényesek egészséges pénzügyi teljesítményre vonatkozó elvárásainak is meg kell felelni.

A stratégia végrehajtása során több olyan fejlemény történt, amely kihívást jelentett az átállás végrehajtása szempontjából, és az olaj- és gázipart érintő volatilitás jelentősen fokozódott, különösen 2026 első felében. Az ukrán-orosz háború még intenzívebbé vált, emellett újabb konfliktus tört ki a Közel-Keleten, amely közvetlenül és közvetve egyaránt hatással volt a MOL működésére a nyersolaj-ellátási zavaroktól kezdve, a rendkívül volatilis árazási környezeten át, az értékláncot érintő zavarokig és a gyorsan változó szabályozási környezetig bezárólag a MOL valamennyi kulcsfontosságú üzletágát érdemben érintették:

- ▶ A Downstream üzletág esetében a Barátság kőolajvezeték-rendszer közel három hónapig tartó, példátlanul hosszú kiesése jelentős műszaki és működési kihívást okozott, azáltal, hogy a vállalatnak tengeri úton érkező nyersolajforrásokra kellett átállnia, ezzel biztosítva a finomítói és petrokémiai ellátást.
- ▶ A Fogyasztói Szolgáltatások üzletág működését a szabályozói környezet nehezítette, mivel a közép- és kelet-európai régió kormányai márciusban gyorsan ár- és árréskorlátozásokat vezettek be a közel-keleti konfliktust követő üzemanyagár-emelkedés hatására, hogy a gazdaságok megfizethető üzemanyag-ellátását biztosítsák.
- ▶ Az Upstream üzletág esetében a MOL Irak Kurdisztáni Régiójában található olaj- és gáztermelő eszközeit biztonsági okokból több hétre le kellett állítani az iráni konfliktus miatt.

Ez időszak kihívásai nemcsak a MOL működési modelljét tették próbára, hanem a Csoport stratégiájának megalapozottságát is bizonyították. A működési és egyéb fennakadások sikeres kezelése mellett a pénzügyi stabilitás fenntartásával, az ellátásbiztonság biztosításával és a jövőjébe történő folyamatos beruházásokkal a MOL ismét bizonyította integrált üzleti modelljének ellenálló képességét és alkalmazkodóképességét. Előre tekintve a MOL továbbra is megfelelő helyzetben van ahhoz, hogy kezelje a bizonytalanságokat, kiaknázza a felmerülő lehetőségeket, és fenntartható értéket teremtsen érintettjei számára, miközben hosszú távú átalakulási programját fegyelmezett és pragmatikus módon valósítja meg.

MOL MAGYAR OLAJ- ÉS GÁZIPARI NYRT.

NEMZETKÖZI PÉNZÜGYI BESZÁMOLÁSI STANDARDOK SZERINT
KÉSZÍTETT ÉVKÖZI TÖMÖRÍTETT KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI
KIMUTATÁSOK

2026. június 30.

ÉVKÖZI TÖMÖRÍTETT KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI KIMUTATÁSOK

Bevezetés

Általános információ

A MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. (a továbbiakban MOL Nyrt., MOL vagy a Társaság) 1991. október 1-jén alakult meg Magyarországon a jogelőd Országos Kőolaj- és Gázipari Tröszt (OKGT) átalakulásával. A MOL Nyrt. és leányvállalatai (a továbbiakban MOL-csoport vagy a Csoport) egy integrált, nemzetközi kőolaj-, és földgáz petrokémiai és fogyasztói kiskereskedelmi vállalat, mely több mint 30 országban aktív, körülbelül 25.000 nemzetközi munkavállalójával és a társaság jogelődeivel együtt több mint 100 éve van jelen az iparágban. A MOL-csoport több mint 80 éves tapasztalattal rendelkezik a kutatás és termelés területén. 10 országban meglévő olajipari jelenlétével és 8 országban folytatott termelői tevékenységével változatos portfóliót tudhat magának a Csoport. A MOL-csoport Downstream részlege három finomítót működtet, valamint két petrokémiai üzemet integrált értéklánc-menedzsmenttel Magyarországon, Szlovákiában és Horvátországban. Emellett a Csoport egy több mint 2.300 benzinkútból álló hálózatot működtet 10 országban.

A Társaság székhelye Magyarországon, a 1117 Budapest, Dombóvári út 28. címen található.

A Társaság részvényeit a Budapesti és a Varsói Értéktőzsdén jegyzik. A Társaság letéti jegyeit (DR) a tőzsdén kívüli kereskedelembe az Amerikai Egyesült Államokban forgalmazzák. A Csoportnak nincs közvetlen és végső ellenőrzést gyakorló anyavállalata.

Megfelelőségi nyilatkozat

Az évközi tömörített konszolidált beszámoló az IAS 34 *Évközi pénzügyi beszámolás* alapján, és minden az Európai Unió (EU) Hivatalos Lapjában rendeleti formában kihirdetésre és beiktatásra kerülő Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standard (IFRS) számviteli standardjai szerint készült. Az IFRS számviteli standardokat a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok Bizottság (IASB) és a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolás Értelmező Bizottság (IFRS IC) által megfogalmazott standardok és értelmezések alkotják.

Tartalomjegyzék

Évközi tömörített konszolidált pénzügyi kimutatások	22
Évközi tömörített konszolidált jövedelemre vonatkozó kimutatás.....	23
Évközi tömörített konszolidált átfogó jövedelemre vonatkozó kimutatás	24
Évközi tömörített konszolidált pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatás	25
Évközi tömörített konszolidált saját tőke változásaira vonatkozó kimutatás	26
Évközi tömörített konszolidált cash flow-ra vonatkozó kimutatás	27
Az évközi tömörített konszolidált beszámoló kiegészítő melléklete – A számviteli politika meghatározó elemei és egyéb magyarázó információk	28
1. A számviteli politika meghatározó elemei és egyéb magyarázó információk	28
Tárgydíszaki eredmény.....	32
2. Szegmens információk.....	32
3. Egyéb működési bevétel.....	33
4. Összes működési költség.....	33
5. Pénzügyi eredmény	34
6. Társult és közös vezetésű vállalkozások.....	35
7. Nyereségadók.....	36
Nem pénzügyi eszközök és kötelezettségek	37
8. Ingatlanok, gépek és berendezések	37
9. Üzleti kombinációk	38
10. Készletek	41
11. Nyereségadó követelés	41
12. Egyéb befektetett eszközök.....	41
13. Egyéb forgóeszközök	41
14. Céltartalékok	41
15. Nyereségadó kötelezettség	42
16. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek.....	42
17. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek.....	42
18. Értékesítésre tartott eszközök és megszünt tevékenységek.....	43
Pénzügyi instrumentumok, tőke és pénzügyi kockázatkezelés	44
19. Pénzügyi instrumentumok levezetése	44
20. Vevő- és egyéb követelések.....	46
21. Valós érték hierarchia.....	46
22. Tőkekezelés	46
Egyéb pénzügyi információk.....	48
23. Mérlegen kívüli kötelezettségek.....	48
24. Konszolidált cash flow kimutatással kapcsolatos információk.....	51
25. Tranzakciók kapcsolt felekkel	51
26. Beszámolási időszak utáni események	51

ÉVKÖZI TÖMÖRÍTETT KONSZOLIDÁLT JÖVEDELEMRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS

	Magyarázatok	2026. I. félév millió forint	2025. I. félév millió forint
Nettó árbevétel	2	4.926.699	4.369.990
Egyéb működési bevétel	3	23.260	49.220
Összes működési bevétel		4.949.959	4.419.210
Anyagjellegű ráfordítások		3.997.228	3.386.832
Személyi jellegű ráfordítások		245.090	244.207
Értékcsökkenés és értékvesztés		283.130	276.187
Egyéb működési költségek és ráfordítások		296.905	286.668
Saját termelésű készletek állományváltozása		-217.187	11.980
Saját előállítású eszközök aktivált értéke		-49.047	-44.386
Összes működési költség	4	4.556.119	4.161.488
Üzleti tevékenység nyeresége		393.840	257.722
Pénzügyi műveletek bevételei		57.223	69.044
Pénzügyi műveletek ráfordításai		90.809	48.903
Pénzügyi műveletek eredménye	5	-33.586	20.141
Részesedés a társult és közös vezetésű vállalkozások eredményéből	6	18.572	17.320
Adózás előtti veszteség (-) / nyereség (+)		378.826	295.183
Nyereségadó	7	75.169	95.045
Tárgyidőszak vesztesége (-) / nyeresége (+)		303.657	200.138
Ebből:			
Anyavállalati részvényesek részesedésére jutó eredmény		283.466	190.419
Nem irányító tulajdonosok részesedésére jutó eredmény		20.191	9.719
Anyavállalati részvényeseket illető egy részvényre jutó eredmény (forint)		377,81	254,37
Anyavállalati részvényeseket illető egy részvényre jutó hígított eredmény (forint)		377,81	254,37

ÉVKÖZI TÖMÖRÍTETT KONSZOLIDÁLT ÁTFOGÓ JÖVEDELEMRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS

	2026. I. félév millió forint	2025. I. félév millió forint
Tárgyidőszak vesztesége (-) / nyeresége (+)	303.657	200.138
<i>A következő időszakokban a konszolidált eredménykimutatásban elszámolandó egyéb átfogó jövedelem:</i>		
Külföldi tevékenységek beszámolási pénznemre történő átszámítása miatti átváltási különbözet adóhatással együtt	-184.150	-177.491
Nettó befektetés-fedezeti ügyletek adóhatással együtt	33.832	6.389
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt adósságinstrumentumok, adóhatással együtt	1.342	155
Cash-flow fedezeti ügyletek, adóhatással együtt	-	-50
Részesedés a társult vállalkozások egyéb átfogó jövedelméből	-7.147	-9.249
A következő időszakokban a konszolidált eredménykimutatásban elszámolandó egyéb átfogó jövedelem:	-156.123	-180.246
<i>A következő időszakokban a konszolidált eredménykimutatásban nem elszámolandó egyéb átfogó jövedelem:</i>		
Egyéb átfogó jövedelemmel szemben valós értéken értékelt tőkeinstrumentumok, adóhatással együtt	894	15.901
Nyugdíj céltartalék kötelezettség saját tőkében könyvelt aktuáriusi átértékelése	-107	-59
A következő időszakokban a konszolidált eredménykimutatásban nem elszámolandó egyéb átfogó jövedelem:	787	15.843
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem, adóhatással együtt	-155.336	-164.403
Tárgyidőszaki összes átfogó jövedelem	148.321	35.735
Ebből:		
Anyavállalati részvényesek részesedése	155.810	35.513
Nem irányító tulajdonosok részesedése	-7.489	222

ÉVKÖZI TÖMÖRÍTETT KONSZOLIDÁLT PÉNZÜGYI HELYZETRE VONATKOZÓ KIMUTATÁS

	Magyarázatok	2026. jún. 30. millió forint	2025. dec. 31. millió forint
BEFEKTETETT ESZKÖZÖK			
Tárgyi eszközök	8	4.257.774	4.361.592
Befektetési célú ingatlanok		16.291	17.872
Immateriális javak		417.727	486.175
Befektetések társult és közös vezetésű vállalkozásokban	6	214.990	215.559
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök	19	313.807	311.575
Halasztott adó eszközök		154.527	154.949
Egyéb befektetett eszközök	12	71.361	76.576
Összes befektetett eszköz		5.446.477	5.624.298
FORGÓESZKÖZÖK			
Készletek	10	997.013	780.213
Vevő- és egyéb követelések	19, 20	1.222.029	894.131
Értékpapírok	19	42.181	168.758
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök	19	146.357	37.264
Nyereségadó követelés	11	31.816	9.926
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	19	429.602	360.767
Egyéb forgóeszközök	13	214.946	156.242
Értékesítésre tartott eszközök	18	165.495	161.839
Összes forgóeszköz		3.249.439	2.569.140
Összes eszköz		8.695.916	8.193.438
SAJÁT TŐKE			
Jegyzett tőke	22	79.863	79.650
Tartalékok		3.720.357	3.772.480
Anyavállalati részvényesek részesedésére jutó eredmény		283.466	298.053
Anyavállalati részvényesek részesedése a saját tőkéből		4.083.686	4.150.183
Nem irányító tulajdonosok részesedése		373.853	412.210
Összes saját tőke		4.457.539	4.562.393
HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
Hosszú lejáratú hitelek	19	756.535	654.194
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	19	36.327	26.078
Céltartalékok várható kötelezettségekre - hosszú távú	14	686.626	693.046
Halasztott adókötelezettségek		156.291	161.701
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	16	45.490	45.881
Összes hosszú lejáratú kötelezettség		1.681.269	1.580.900
RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK			
Rövid lejáratú hitelek	19	311.980	381.397
Szállítók és egyéb kötelezettségek	19	973.413	805.499
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek	19	289.077	259.141
Céltartalék várható kötelezettségekre - rövid távú	14	84.887	141.352
Nyereségadó kötelezettség	15	44.115	21.605
Értékesítésre tartott kötelezettségek	18	120.750	116.516
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	17	732.886	324.635
Összes rövid lejáratú kötelezettség		2.557.108	2.050.145
Összes kötelezettség		4.238.377	3.631.045
Összes saját tőke és kötelezettség		8.695.916	8.193.438

ÉVKÖZI TÖMÖRÍTETT KONSZOLIDÁLT SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSAIRA VONATKOZÓ KIMUTATÁS

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Valós érték értékelési tartalék	Átváltási tartalék	Eredménytartalék	Tartalékok összesen	Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	Nem irányító tulajdonosok részesedése	Összes saját tőke
	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint
Nyitó egyenleg 2025. jan. 01.	79.443	219.389	45.385	757.399	3.141.965	4.164.138	4.243.581	415.527	4.659.108
Tárgyidőszak eredménye	-	-	-	-	190.418	190.418	190.418	9.720	200.138
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem (+) / veszteség (-)	-	-	16.987	-172.201	309	-154.905	-154.905	-9.498	-164.403
Tárgyidőszaki összes átfogó jövedelem (+) / veszteség (-)	-	-	16.987	-172.201	190.727	35.513	35.513	222	35.735
Tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-175.229	-175.229	-175.229	-	-175.229
Nem irányító tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-24.875	-24.875
Részvényalapú kifizetés miatti saját tőke változás	207	-	-	-	1.265	1.265	1.472	-	1.472
Saját részvény tranzakciók hatása	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Leányvállalatok megszerzése / értékesítése	-	-	-	-	-	-	-	1.524	1.524
Nem irányító tulajdonosok részesedésének megszerzése	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Egyéb	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Záró egyenleg 2025. jún 30.	79.650	219.389	62.372	585.198	3.158.728	4.025.687	4.105.337	392.398	4.497.735
Nyitó egyenleg 2026. jan. 01.	79.650	219.389	82.275	503.899	3.264.970	4.070.533	4.150.183	412.210	4.562.393
Tárgyidőszak eredménye	-	-	-	-	283.466	283.466	283.466	20.191	303.657
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem (+) / veszteség (-)	-	-	1.858	-130.208	694	-127.656	-127.656	-27.680	-155.336
Tárgyidőszaki összes átfogó jövedelem (+) / veszteség (-)	-	-	1.858	-130.208	284.160	155.810	155.810	-7.489	148.321
Tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-225.167	-225.167	-225.167	-30.868	-256.035
Nem irányító tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Részvényalapú kifizetés miatti saját tőke változás	213	-	-	-	2.647	2.647	2.860	-	2.860
Saját részvény tranzakciók hatása	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Leányvállalatok megszerzése / értékesítése	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nem irányító tulajdonosok részesedésének megszerzése	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Egyéb	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Záró egyenleg 2026. jún. 30.	79.863	219.389	84.133	373.691	3.326.610	4.003.823	4.083.686	373.853	4.457.539

ÉVKÖZI TÖMÖRÍTETT KONSZOLIDÁLT CASH FLOW-RA VONATKOZÓ KIMUTATÁS

		2026. I. félév	2025. I. félév
	Magyarázatok	millió forint	millió forint
Adózás előtti eredmény		378.826	295.183
<i>Az adózás előtti eredmény módosításai az üzemi tevékenységből származó nettó pénzáramláshoz</i>			
Értékcsökkenés és értékvesztés		283.130	276.187
Céltartalékok növekedése (+) / csökkenése (-)		-58.576	-40.318
Eszköz értékesítés és divesztíció nyeresége (-) / vesztesége (+)		-1.036	179
Kamatráfordítások (+) és kamatbevételek (-) nettó eredménye	5	28.158	24.235
Egyéb pénzügyi ráfordítások (+) és bevételek (-) nettó eredménye	5	5.428	-44.377
Részesedés társult és közös vezetésű vállalatok eredményéből	6	-18.572	-17.320
Egyéb tételek		75.123	6.846
Fizetett nyereségadók		-86.032	-131.612
Üzleti tevékenység nettó pénzáramlása működő tőke változás nélkül	24	606.449	369.003
<i>Működő tőke változása:</i>		<i>-395.843</i>	<i>43.013</i>
Készletek növekedése (-) / csökkenése (+)	10	-286.250	21.452
Vevő- és egyéb követelések növekedése (-) / csökkenése (+)	20	-313.184	-160.179
Szállítók és egyéb kötelezettségek növekedése (+) / csökkenése (-)		163.347	58.819
Egyéb követelések és kötelezettségek növekedése (-) / csökkenése (+)	13, 17	40.244	122.921
Üzleti tevékenység pénzáramlása	24	210.606	412.016
Beruházások		-231.774	-206.009
Tárgyi eszközök és immateriális javak értékesítésének bevétele		2.055	4.069
Üzleti kombinációk megszerzésére fordított nettó pénzeszköz		-59.372	-11.940
Üzleti kombinációk eladásából származó nettó pénzeszköz		-	16.529
Egyéb pénzügyi eszközök növekedése (-) / csökkenése (+)		76.730	-613
Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	5	12.618	11.255
Kapott osztalékok	5	8.718	8.129
Befektetési tevékenységre fordított pénzáramlás	24	-191.025	-178.580
Hosszú lejáratú kötvények kibocsátása		-	-
Hosszú lejáratú kötvények visszafizetése		-2.628	-
Kölcsönök és hitelek felvétele		712.099	675.599
Kölcsönök és hitelek törlesztése		-636.140	-721.143
Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	5	-918	3.401
Tulajdonosoknak fizetett osztalékok	22	-141	-213.165
Nem irányító tulajdonosoknak fizetett osztalékok		-843	-310
Tranzakciók nem irányító tulajdonosokkal		-	-
Saját részvény tranzakciók hatása		-	-
Egyéb változások saját tőkében		-	-
Finanszírozási tevékenységre fordított pénzáramlás	24	71.429	-255.618
Árfolyam átváltási különbözetek pénzeszközökön és pénzeszköz egyenértékeseken		-12.623	-43.780
Pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékesek növekedése (+) / csökkenése (-)		78.387	-65.962
Pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékesek állománya az időszak elején		360.767	433.610
Pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékesek állománya az időszak végén		429.602	347.600
Változás pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékesek állományában		68.835	-86.010
Az értékesítésre tartott eszközök közé sorolt pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékesek változása		527	10.861
Folyószámlahitel változása		9.025	9.187
Pénzeszköz és pénzeszköz egyenértékesek állományának növekedése (+) / csökkenése (-)		78.387	-65.962

AZ ÉVKÖZI TÖMÖRÍTETT KONSZOLIDÁLT BESZÁMOLÓ KIEGÉSZÍTŐ MELLÉKLETE – A SZÁMVITELI POLITIKA MEGHATÁROZÓ ELEMEI ÉS EGYÉB MAGYARÁZÓ INFORMÁCIÓK

E szakasz ismerteti az évközi tömörített konszolidált beszámoló elkészítésének alapjait, az alkalmazott számviteli politikákat, a szezonálisra és az előző évi pénzügyi adatok módosítására vonatkozó megjegyzéseket. A szakasz összefoglalja továbbá az idei évtől alkalmazott új számviteli standardokat, módosításokat és értelmezéseket.

1. A számviteli politika meghatározó elemei és egyéb magyarázó információk

Beszámoló készítésének alapja

A 2026. június 30-án végződő hat hónapról szóló évközi tömörített konszolidált pénzügyi kimutatások az ezekre vonatkozó IAS 34 standard szerint készültek.

Az évközi tömörített konszolidált pénzügyi kimutatások nem tartalmaznak minden olyan információt és mellékletet, amely az éves pénzügyi kimutatások esetében követelmény, így azokat a Csoport 2025. december 31-i éves pénzügyi kimutatásaival összhangban kell olvasni.

A számviteli politika lényeges elemei

Az évközi tömörített konszolidált pénzügyi kimutatások készítésekor alkalmazott számviteli politika összhangban van a Csoport 2025. december 31-i pénzügyi kimutatásainak elkészítésekor alkalmazottal, kivéve az alábbi hatályba lépő új és módosított IFRS standardok alkalmazását.

Az alábbi módosított IFRS számviteli standardot bocsátotta ki a Nemzetközi Számviteli Standard Testület (IASB) vagy az IFRS Értelmezési Bizottsága, mely 2026. január 1-jétől hatályos:

- ▶ IFRS 9 és IFRS 7 A természettől függő villamos energiára hivatkozó szerződések módosítása
- ▶ IFRS 9 és IFRS 7 Pénzügyi eszközök besorolása és értékelése módosítása
- ▶ Az IFRS számviteli standardok éves javításai – 11. kötet

A közzétett, de még nem hatályos IFRS standardok és módosítások az alábbiak:

- ▶ IFRS 18 Bemutatás és közzététel a pénzügyi kimutatásokban (2027. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU jóváhagyta)
- ▶ IFRS 19 Leányvállalatok nyilvános elszámoltathatóság nélkül: közzétételek (2027. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- ▶ IFRS 20 Szabályozott eszközök és szabályozott kötelezettségek (2029. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- ▶ IAS 21 Az átváltási árfolyamok változásainak hatásai módosítása: Átváltás hiperinflációs beszámolási pénznemre (2027. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- ▶ IFRS 19 Leányvállalatok nyilvános elszámoltathatóság nélkül: közzétételek módosításai (2027. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)
- ▶ IAS 28 Társult vállalkozásokban és közös vállalkozásokban lévő befektetések standardban szereplő valós érték opció módosítása (2027. január 1. vagy azután kezdődő üzleti években hatályos, ezt a módosítást az EU még nem hagyta jóvá)

A fent említett standardok és módosítások várhatóan nem lesznek jelentős hatással a Csoport konszolidált eredményére, pénzügyi helyzetére és pénzügyi kimutatásaira, kivéve az IFRS 18 „Bemutatás és közzététel a pénzügyi kimutatásokban” standardot. Az IFRS 18 alapján a MOL-csoport eredménykimutatása működési, befektetési és finanszírozási tevékenységekre fog megbomlani, illetve a standard részletesebb követelményeket tartalmaz a kulcsfontosságú teljesítménymutatókra vonatkozóan is, beleértve a MOL által alkalmazott EBITDA és Clean CCS EBITDA mutatókat. Az IFRS 18 alapján bizonyos tételek várhatóan átsorolásra kerülnek az egyes eredménykimutatás-kategóriák között, ami változásokat eredményezhet a jelenlegi bemutatási gyakorlathoz képest, és hatással lehet a jelenleg közzétett vezetés által meghatározott teljesítménymutatókra, beleértve a Clean CCS EBITDA mutatót is. A MOL-csoport jelenleg vizsgálja a lehetséges hatásait a Csoport 2027. január 1-jétől alkalmazandó konszolidált eredménykimutatására, valamint az ehhez kapcsolódó összehasonlító információkra vonatkozóan.

Megszűnő tevékenység

A megszűnt tevékenységek nem tartoznak a folytatódó tevékenységek eredményei közé, és az eredménykimutatásban a megszűnt tevékenységek adózás utáni eredményeként egyetlen összegben kerülnek bemutatásra.

További információkat a 18. megjegyzés tartalmaz. A pénzügyi kimutatások összes többi megjegyzése a folytatódó tevékenységekre vonatkozó összegeket tartalmazza, kivéve, ha másként van feltüntetve.

Szezonalitás

A Csoport egyes területeire, főként a Downstream, a Fogyasztói Szolgáltatások és a Gáz Midstream szegmensekre szezonalitás jellemző (a Downstream és a Fogyasztói Szolgáltatások szegmensek értékesítését a nyári szabadságok és a mezőgazdasági munkák miatti keresletnövekedés befolyásolja, míg a Gáz Midstream értékesítése a téli fűtési szezonban magasabb), azonban a geopolitikai és szabályozási környezet torzítja az általános trendeket, amit figyelembe kell venni a negyedéves pénzügyi információk elemzésekor.

Működést befolyásoló tényezők

a) Orosz-ukrán konfliktus

A 2022. február 24-én Oroszország által indított ukrajnai invázió gazdasági következményei a jövőben is érinthetik a MOL-csoportot. A menedzsment folyamatosan vizsgálja és értékeli a jelenlegi geopolitikai helyzetet, a nemzetközi szankciók és egyéb lehetséges korlátozások hatásait az ellátási láncra és az üzleti tevékenységekre. A MOL-csoport a hitelpolitikájában döntéseket hozott a kitettség minimalizálása érdekében.

A MOL-csoport Oroszországgal szemben főként a BaiTex LLC-hez kapcsolódó követelésen keresztül rendelkezik kitettséggel. A BaiTex LLC. által a MOL-csoport felé 2023-ban, 2024-ben, 2025-ben és 2026-ban teljesített kifizetések az oroszországi ellenszankciók miatt korlátozott bankszámlán vannak, ezért az összeg nem áll rendelkezésre általános felhasználásra. A MOL-csoport 2023-ban, 2024-ben, 2025-ben és 2026-ban értékvesztette a beruházás teljes értékét, a követeléseket és a korlátozott bankszámla egyenlegét. A MOL-csoport Ukrajnával szembeni kitettsége nem jelentős a fizikai nyersanyagáramon kívül.

A MOL-csoport finomítói üzletága ki van téve a nyersolaj fizikai áramlásának az oroszországi, fehérorosz és ukrajnai szállítási rendszeren keresztül. Az Oroszországból származó nyersolaj fizikai áramlása az ukrán energetikai infrastruktúrát ért háborús károk miatt időszakosan megszakadt. A javítási munkák 2026 áprilisában befejeződtek. Létezik azonban egy alternatív szállítási útvonal a Földközi-tenger felől, Horvátországon keresztül (Adria-vezeték és kapcsolódó infrastruktúra), amely a MOL-csoport magyarországi és szlovákiai finomítóit tengeri nyersolajszállítmányokkal tudja ellátni. Az Adria-vezeték horvát szakaszán meglévő infrastrukturális korlátok miatt – az eddig elvégzett tesztek alapján – ugyanakkor a két finomítót ez a vezeték csak kb. 80%-ban tudná ellátni, kapacitás-kihasználtságuk így szükségszerűen csökkenne. Az Európai Unió 2022. december 5-től részleges embargót rendelt el az orosz nyersolajimportra, 2023. február 5-től pedig az orosz kőolajtermékek behozatalára. Ezzel egyidejűleg az orosz nyersolajból előállított kőolajtermékek exportjának tilalma is érvénybe lépett. A rendeletek azonban lehetővé teszik az orosz nyersolaj csővezetéken történő további behozatalát, többek között Magyarországra és Szlovákiába, valamint az orosz nyersolajból előállított kőolajtermékek további kivitelét Magyarországról és Szlovákiából határozatlan ideig, amennyiben az export százalékos aránya nem haladja meg a nem orosz eredetű nyersolaj százalékos arányát, ha finomítói alapanyagként orosz nyersolajjal keveredik. A 2025 februárjában elfogadott 16. szankciós csomag lehetővé teszi, hogy Magyarország és Szlovákia egymás között szabadon kereskedjenek az orosz kőolajból előállított finomított termékekkel. A vezetőségi lépéseket tesz az esetleges kőolajellátási zavarok kockázatának kezelésére, beleértve a megfelelő kapacitású alternatív szállítási útvonalak alkalmazásának mérlegelését. A MOL-csoport hozzáfér az állami készletekhez, amellyel képes ellátni piacait a Barátság-kőolajvezeték leállása esetén is. 2025. október 22-én az Egyesült Államok Pénzügyminisztériuma a 14024. számú rendelet alapján szankciókat vezetett be a Lukoil társaság és leányvállalatai ellen, amikben a vállalat 50%-os vagy annál nagyobb részesedéssel rendelkezik. Ez utóbbi kategóriába esett a MOL egyik kereskedelmi partnere, a svájci székhelyű Litasco SA is, amitől a MOL orosz eredetű kőolaj-importjának kb. 40-50%-át

szerezte be. 2025 decemberétől a Litasco helyett a Lukoil anyavállalat teljesíti a szerződéses kötelezettségeket. A magyar és amerikai kormányok november 7-i washingtoni találkozásán született elvi megegyezést követően az amerikai szankciós hatóság Magyarországnak részleges (egy évre szóló) mentességet adott a Lukoil-t érintő amerikai szankciók alól.

b) Tűzeset a Dunai Finomítóban

2025. október 20-án, hétfő éjjel tűz ütött ki a Dunai Finomító AV3-as üzemében, amelyet másnap sikerült eloltani. Személyi sérülés nem történt. A hatóságok folyamatosan ellenőrizték a levegő minőségét és egészségügyi határérték feletti értéket nem mértek. A belső vizsgálat megállapította, hogy a tűzet műszaki meghibásodás, valamint egy szivattyú ebből következő szerkezeti sérülése és szétrepedése okozta. A vizsgálat kizárta a súlyos gondatlanságot, a szándékos károkozást és egyéb külső hatásokat, mint lehetséges kiváltó okokat. Az érintett egységekben követték a vészhelyzeti protokollokat. Az esetet követően megtörtént a tűzesetben nem érintett üzemegységek újraindítása, így 2025. október végén csökkentett kapacitással újraindulhatott az üzemanyagtermelés a Dunai Finomítóban. A kieső termelés mérséklése érdekében a MOL növelte a félkész alapanyagok feldolgozását, amelynek eredményeként a felújítás időszakában átlagosan mintegy 30 százalékos termelés kieséssel számol, amely időszakonként eltérő lehet. A régiós ellátás érdekében a MOL-csoport a lehető legnagyobb mértékben kihasználja a finomítói (Pozsony, Százhalombatta és Rijeka) közti szinergiákat, növeli a Pozsonyból érkező termékszállításokat, valamint szükség esetén a régió más szereplőitől is vásárol üzemanyagtermékeket. A helyreállítási munkálatok előrehaladott állapotban vannak, a bontási munkák jelentős része már lezárult. A MOL előrejelzése szerint az AV3-as egység helyreállítása 2026 harmadik negyedévében fejeződik be, ezt követően a Dunai Finomító fokozatosan visszatérhet a teljes kapacitású működéshez. A MOL rendelkezik biztosítással az ilyen eseményekre, amely fedezetet nyújt a műszaki károkra és a kiesett nyereségre egyaránt.

c) Robbanás a Mol Tiszaújvárosi üzemében

2026 május 22-én a MOL Petrolkémia tiszaújvárosi Olefin-1 üzemének tervezett karbantartási munkát követő újraindítása során robbanás történt, amelynek következtében egy munkavállaló életét veszítette, további kilenc kolléga pedig sérüléseket szenvedett. A MOL az elhunyt kollégát saját halottjának tekinti, valamint hosszú távú támogatást biztosít a hozzátartozók számára. A sérült munkavállalók teljes körű orvosi és rehabilitációs támogatásban részesültek, valamennyien elhagyhatták a kórházat. A Társaság a baleset körülményeinek feltárására belső vizsgálóbizottságot állított fel, és azóta is teljeskörűen együttműködik az illetékes hatóságokkal és a független szakértőkkel. A vizsgálatok jelenleg is folyamatban vannak, a kárfelmérés zajlik; miközben a MOL kiemelt figyelmet fordít a tanulságok levonására, a biztonsági intézkedések felülvizsgálatára.

d) Geopolitikai események a Közel-Keleten

Az orosz–ukrán háborút és az Egyesült Államok januári venezuelai fegyveres akcióját követően az energiapiacot újabb geopolitikai sokk érte a február 28-án kirobbant iráni konfliktus következtében. Az amerikai és izraeli támadásokra válaszul Irán a katonai csapások mellett, a tengeri szállítási szempontjából kiemelt jelentőségű Hormuzi-szoros lezárása mellett döntött. Egyik napról a másikra leállt a világ olaj-, földgáz-, finomított és vegyipari termékkereskedelmének meghatározó hányada. Áprilisra a kőolaj ára 131%-kal, dízelé 146%-kal, a benziné 75%-kal, a földgázé 83%-kal emelkedett az év elejéhez viszonyítva. A júniusban megkötött amerikai–iráni tűzszüneti megállapodás mérsékelte a piaci feszültségeket, ugyanakkor az árak, a korrekció után is magasan maradtak: a kőolaj pedig 29%-kal, a dízel 44%-kal, a benzin 48%-kal, a földgáz 47%-kal volt drágább januárhoz képest.

e) Üzemanyagárakat érintő szabályozási intézkedések Közép- és Kelet-Európában

A globális olajárak jelentős emelkedésére válaszul 2026 I. félévében a MOL-csoport működési területének több országában átmeneti, az üzemanyagok kiskereskedelmi árait, illetve nagy- és kiskereskedelmi árrezeit korlátozó szabályozási intézkedéseket vezettek be. Egyes országokban az intézkedéseket a jövedéki adó átmeneti csökkentése egészítette ki. A szabályozások elsősorban a Fogyasztói szolgáltatások szegmens üzemanyag-értékesítésén realizált árrezeit érintették kedvezőtlenül, amelyet a jövedékiadó-csökkentések egyes piacokon részben ellensúlyoztak. A MOL-csoport az ellátás folyamatosságát az érintett piacokon a szabályozási intézkedések időszaka alatt is fenntartotta.

f) Különadók

Az orosz–ukrán konfliktus és a kialakuló energiaválság következtében a magyar és szlovák kormányok jelentős intézkedéseket vezettek be, amelyek a MOL-csoportra is hatással vannak.

► Bányajáradék

A MOL Nyrt. 2023 szeptemberében, a korábbi évi termelési mennyiséget meghaladó kötelezettségvállalásokat tett, amely a bányajáradék jelentős csökkenését eredményezte. Ha valamelyik kategóriában nem teljesül a kötelezettségvállalás, akkor az adott kategóriában vállalt teljes mennyiséget büntetésként a korábbi, kedvezőtlenebb szabályok szerint kell megfizetni. 2025 januárjától új bányajáradék fizetési rendszer lépett életbe. A termelési kötelezettségeket, beleértve a hatósági szerződéseket is, eltörölték. Az új rendszer új kategóriákat és progresszív járadék szinteket vezetett be, amelyek alacsony árak esetén csökkentik a járadékokat, de egyúttal lehetővé teszik az állam számára, hogy magasabb árak esetén várhatóan magasabb járadékokat szedjen be. Emellett a szabályozott gázár-rendszert is megszüntették.

► Brent-Ural spread alapú extra adó

2022. január 1-jétől a magyar kormány Brent-Ural spread alapú adót vezetett be, amely az uráli típusú nyersolajbeszerzés után a Brent-Ural spread 25%-át adóztatja. A magyar kormány által 2022. július 30-án kiadott extra adó rendelet és 2022. augusztus 1-jétől hatályos módosítása értelmében az uráli típusú nyersolaj beszerzés után a Brent-Ural spread alapú adó mértéke 40%-ra módosult. A magyar kormány által 2022. december 18-án kiadott extra adó rendelet módosítása értelmében az uráli típusú nyersolaj beszerzése után fizetendő Brent-Ural spread alapú adókulcs mértéke 95%-ra módosult. 2023. április 1-jétől nem a teljes Brent-Ural spread az adó alapja, hanem annak hordónként 7,5 dollárral csökkentett része. 2024. augusztus 1-jétől az adó levonható része 5 dollár/hordóra csökkent. A módosítás hatása elsősorban a jövőbeli Brent-Ural spreadtől és a MOL Nyrt. által importált orosz nyersolaj mennyiségétől függ.

► Szén-dioxid kvóta adó

A szén-dioxid kvóta adó a jelentős, térítésmentes kibocsátásiegység-kiosztásában részesülő létesítmény üzemeltetőire ró extra adófizetési kötelezettséget a 2022. december 31-et követő adóévben. Az adó alapja a szén-dioxid-kibocsátás tonnában kifejezett mennyisége. Az extra adó mértéke 36 euró minden kibocsátott tonna után.

► Kiskereskedelmi adó

A magyar kormány 2022. július 1-től módosította a kiskereskedelmi adót, melynek értelmében a 2021. évi adó 80%-a 2022-ben kiegészítő adóként volt hatályos. 2023-ra az adókulcs bevételi sávonként emelkedett: 500 millió forint - 30 milliárd forint között az adó mértéke 0,1%-ról 0,15%-ra, 30 milliárd forint - 100 milliárd forint között az adó mértéke 0,4%-ról 1%-ra, 100 milliárd forint felett az adó mértéke 2,7%-ról 4,1%-ra emelkedett. 2024-től a legmagasabb árbevételre vonatkozó adókulcs 4,5%-ra emelkedett, azonban az üzemanyagokra 3%-os adókulcs vonatkozik (minden 500 millió forint feletti bevételi sávra) 2024-től. 2025-től a bevételi sávok értékei emelkedtek, míg az adókulcsok változatlanok maradtak: 1 milliárd forint – 50 milliárd forint között 0,15% az adókulcs, 50 milliárd forint – 150 milliárd forint között 1% adókulcs, 150 milliárd felett 4,5% az adókulcs.

► Szlovák különadó

A szlovák államháztartás helyreállítását célzó gazdasági intézkedések részeként 2025. január 1-i hatállyal módosításra került a helyi különadóról szóló törvény. A Slovnaft a.s. szerepel a szlovák különadó hatálya alá tartozó szervezetek listáján, mint kőolajtermékeket gyártó vállalat. Az érintett vállalatok 2025. januárjától havonta 2,5%-os illetéket kötelesek fizetni (azaz éves szinten 30%-os mértéket). A hatályos jogszabályok szerint az adóalap az adózás előtti eredmény és egy együttható szorzata. Az együttható a szabályozott tevékenységekből származó bevételnek a teljes bevételhez viszonyított arányaként kerül megállapításra. A különadó levonható a társasági adó alapjából.

► Energiaellátók különadója

2025. évi LIV. törvény (korábban: 2026. február 3-ai kormányrendelet, melyet 2026. május 14-én a 2025. LIV. törvénybe iktattak) értelmében a Távhő törvény (2008. évi LXVII. törvény) által előírt energiaellátók jövedelemadó kötelezettségén túl, az a gazdálkodó, melyre a pénzügyi év első napján a Távhő törvény szerinti energiaellátók jövedelemadója vonatkozik, a 2026-os adóévre az energiaellátók különadó adóalanyának is minősül. Az adó alapja az energiaellátók jövedelemadója alkalmazásában jövedelemadó-köteles tevékenységek 2024. évi éves beszámolóban kimutatott árbevételének 0,5%-a, de maximum a 2024. évi jövedelemadó-alap 50 százaléka.

Az eredménykimutatásban a bányajáradék, a Brent-Ural extra adó, a szén-dioxid kvóta adó, a kiskereskedelmi adó és az energiaellátók különadója az egyéb működési költségek között szerepel. A szlovák különadó nyereségadó ráfordításként jelenik meg. A különadó figyelembevételre kerültek az eszközök megtérülésének értékelésekor.

TÁRGYIDŐSZAKI EREDMÉNY

E szakasz ismerteti a Csoport 2026. június 30-án és 2025. június 30-án végződő fél éveinek pénzügyi eredményét és teljesítményét. A közzétételek a jövedelemre vonatkozó kimutatás struktúráját követik, és információt nyújtanak a szegmensadatokról, összes működési bevételről, összes működési kiadásról, pénzügyi eredményről, a társult és közös vezetésű vállalkozásokról. A társult és közös vezetésű vállalkozásokkal kapcsolatos pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatások szintén itt kerülnek ismertetésre.

2. Szegmens információk

Üzleti szempontból a Csoport hat fő szegmensre osztható: Upstream, Downstream, Fogyasztói Szolgáltatások, Gáz Midstream, Körforgásos gazdálkodás és Központi és egyéb szegmens. A Csoport ezen üzleti szegmensek szerinti bontás alapján készíti el a szegmens információit a menedzsment számára. A menedzsment felelős az üzleti erőforrások szegmensek részére történő hozzárendeléséért, illetve a teljesítmények értékeléséért.

2026. I. félév	Upstream millió forint	Downstream millió forint	Fogyasztói szolgáltatások millió forint	Gáz Midstream millió forint	Körforgásos gazdálkodás millió forint	Központi és egyéb szegmens millió forint	Szegmensek közötti átadás millió forint	Összesen millió forint
Értékesítés nettó árbevétele								
Értékesítés Csoporton kívüli vevőknek	35.001	2.919.914	1.633.364	58.932	220.337	59.151		4.926.699
Szegmensek közötti átadás	336.216	1.368.369	22.920	3.950	2.412	137.403	-1.871.270	-
Értékesítés nettó árbevétele összesen	371.217	4.288.283	1.656.284	62.882	222.749	196.554	-1.871.270	4.926.699
Üzleti tevékenység nyeresége (+) / vesztesége (-)	144.024	196.121	69.737	32.758	2.446	-54.486	3.240	393.840
Értékcsökkenés, amortizáció és értékvesztés	86.493	103.615	47.122	8.899	9.708	27.583	-290	283.130
Ebből: az eredménykimutatásban elszámolt értékvesztés (beleértve a dry-holes-t)	5.319	1.476	14.799	-	39	214	-	21.847
Ebből: az eredménykimutatásban elszámolt értékvesztés visszairása	7	592	5	-	-	-	-	604
EBITDA	230.517	299.736	116.859	41.657	12.154	-26.903	2.950	676.970

2025. I. félév	Upstream millió forint	Downstream millió forint	Fogyasztói szolgáltatások millió forint	Gáz Midstream millió forint	Körforgásos gazdálkodás millió forint	Központi és egyéb szegmens millió forint	Szegmensek közötti átadás millió forint	Összesen millió forint
Értékesítés nettó árbevétele								
Értékesítés Csoporton kívüli vevőknek	41.181	2.354.765	1.661.190	56.725	214.300	41.829		4.369.990
Szegmensek közötti átadás	309.584	1.204.534	12.336	3.774	4.586	131.728	-1.666.542	-
Értékesítés nettó árbevétele összesen	350.765	3.559.299	1.673.526	60.499	218.886	173.557	-1.666.542	4.369.990
Üzleti tevékenység nyeresége (+) / vesztesége (-)	140.100	86.187	97.643	31.426	-6.897	-106.263	15.526	257.722
Értékcsökkenés, amortizáció és értékvesztés	80.165	104.782	50.644	8.269	7.980	24.721	-374	276.187
Ebből: az eredménykimutatásban elszámolt értékvesztés (beleértve a dry-holes-t)	1.422	1.949	194	-	42	224	-	3.831
Ebből: az eredménykimutatásban elszámolt értékvesztés visszairása	-	156	-	-	-	-	-	156
EBITDA	220.265	190.969	148.287	39.695	1.083	-81.542	15.152	533.909

3. Egyéb működési bevétel

	2026. I. félév millió forint	2025. I. félév millió forint
Kapott bírságok, késedelmi kamatok, kártérítések	2.922	16.687
Immateriális javak és tárgyi eszközök értékesítésének eredménye	2.493	1.967
Nem fedezeti termékár ügyletek eredménye*	-	6.170
Kapott támogatások	3.891	4.295
Vállalkozások értékesítéséből származó nyereség	-	37
Elhatárolt visszaváltási díj	8.293	11.554
Hulladékkezelési költség megtérítése	-	2.681
Egyéb	5.661	5.829
Összesen	23.260	49.220

* A nem fedezeti termékár ügyletek nettó eredménye a tárgyévben veszteség volt (lásd 4. magyarázat)

A MOL-csoport egyéb működési bevételeinek 2026. évi alakulását elsősorban a termékár ügyletek valós értékeléséből származó eredmény, valamint a kapott kártérítések előző évhez viszonyított csökkenése befolyásolta. Az előző évben kapott kártérítések magukban foglalták főleg egy biztosító társaságtól a Slovnaft LDPE telephelyén 2023 decemberében bekövetkezett káreseménnyel összefüggésben, a keletkezett vagyoni károk, valamint az üzemleállás következtében kieső eredmény kompenzálására kapott kártérítést.

4. Összes működési költség

	2026. I. félév millió forint	2025. I. félév millió forint
Anyagjellegű ráfordítások	3.997.228	3.386.832
Vásárolt kőolaj	1.144.202	1.293.725
Eladott áruk beszerzési értéke	1.728.380	1.039.321
Nem szénhidrogén alapú alapanyagok	400.684	299.472
Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatás	352.472	385.912
Egyéb nyersanyagok	173.720	177.315
Közüzemi költségek	88.464	82.199
Vásárolt biodízel komponens	65.026	73.627
Közvetített szolgáltatások	44.280	35.261
Személyi jellegű ráfordítások	245.090	244.207
Bérlőköltség	182.728	181.941
Társadalombiztosítási járulék	32.158	32.489
Egyéb személyi jellegű kifizetések	30.204	29.777
Értéksökkenés és értékvesztés	283.130	276.187
Egyéb működési költségek és ráfordítások	296.905	286.668
Adók és hozzájárulások	50.949	53.833
Bányajáradékok	46.176	43.209
Egyéb	23.312	68.810
Egyéb szolgáltatások	39.249	38.563
Bankköltségek	7.483	6.658
Bérleti díjak	14.797	10.870
Tanácsadási díjak	14.869	13.796
Reklámköltségek	8.212	7.847
Biztosítási díjak	10.341	8.834
Térítésmentesen kapott kvótát meghaladó üvegházhatású gáz kibocsátásra képzett céltartalék	16.006	18.110
Takarítási költségek	7.124	7.056
Vagyonvédelmi szolgáltatások	5.366	5.189
Stratégiai készletek tárolásáért fizetett díj	4.238	3.893
Nem fedezeti termékár-ügyletek eredménye*	48.783	-
Saját termelésű készletek állományváltozása	-217.187	11.980
Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-49.047	-44.386
Összes működési költség	4.556.119	4.161.488

* A nem fedezeti termékár-ügyletek nettó eredménye az előző évben nyereség volt

Az anyagjellegű ráfordítások összege 610.396 millió forinttal nőtt, elsősorban a Downstream üzletág hatására. Az eladott áruk beszerzési költségei a magasabb jegyzett árak, valamint az állami tartalékok felhasználása és a saját molekulák exportpiacokon történő helyi beszerzéssel való kiváltása miatt megnövekedett értékesítési volumen következtében emelkedett. A nem szénhidrogén alapú alapanyagok költsége szintén nőtt a magasabb jegyzett árak, illetve a korlátozott nyersolaj-feldolgozás miatt megnövekedett egyéb nyersanyagigény következtében. Az anyagjellegű ráfordítások növekedését részben ellensúlyozták az alacsonyabb kőolaj költségek, amelyek elsősorban a AV3 egységben bekövetkezett tüzeset, valamint a vezetékes nyersolajellátás korlátozottsága miatti alacsonyabb feldolgozási volumen következményei voltak, melyet ugyanakkor részben ellensúlyozta a magasabb jegyzett árak és az alternatív kőolajok részarányának növekedése.

Az egyéb működési költségek az egyik oldalról nőttek az előző időszakhoz képest a termékár-ügyletek valós értékelése (mely 2026-ben költség volt, míg 2025-ben bevétel) másrészt csökkentek a BME Fenntartó Zrt. felvásárlása következtében, mely 2025-ben zárult.

5. Pénzügyi eredmény

	2026. I. félév	2025. I. félév
	millió forint	millió forint
Pénzügyi műveletek eredménye		
Kamatbevétel	12.873	9.732
Osztalékbevétel	19	15
Árfolyamnyereség	39.470	53.322
Egyéb pénzügyi bevételek	4.861	5.975
Pénzügyi műveletek bevételei	57.223	69.044
Kamatráfordítás	18.043	14.958
Céltartalékok kamathatása	22.988	19.010
Árfolyamveszteség	45.728	10.453
Egyéb pénzügyi ráfordítások	4.050	4.482
Pénzügyi műveletek ráfordításai	90.809	48.903
Pénzügyi műveletek vesztesége (+) / nyeresége (-)	33.586	-20.141

Bár a forint az euróval és a dollárral szemben 2025 első félévéhez hasonlóan 2026 első félévében is erősödött, az árfolyam-különbszetekből származó nettó eredmény csökkent. A csökkenés oka elsősorban a 2026 első félévében a vevő és szállító számlákon realizált árfolyamveszteség és a 2025 első félévéhez képest a nettó befektetés-fedezeti ügyletek keretében a kölcsönökön keletkezett árfolyamnyereség egyéb átfogó jövedelembé történő átsorolásának magasabb összege.

6. Társult és közös vezetésű vállalkozások

Vállalat neve	Ország	Tevékenység	Tulajdoni hányad	Eredmény hozzájárulás		Befektetés nettó értéke	
			2026. jún. 30.	2026. jún. 30.	2025. jún. 30.	2026. jún. 30.	2025. dec. 31.
			%	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint
Befektetés közös vezetésű vállalkozásokban							
BaiTex Llc. / MK Oil and Gas B.V.	Oroszország / Hollandia	Kutatás és kitermelés / Kutatás befektetés menedzsment	51%	-378	-7.572	-	
ENEOS MOL Synthetic Rubber Zrt.*	Magyarország	Szintetikus gumi gyártása	0%	0	15.526	-	-
Rossi Biofuel Zrt.	Magyarország	Bioüzemanyag komponens gyártása	25%	278	-113	7.055	7.341
Dunai Vízmű Zrt.	Magyarország	Víztermelés, ellátás	33%	13	30	172	159
Datapac Group	Szlovákia	IT szolgáltatások	25%	-50	-54	627	730
ALTEO Nyrt.	Magyarország	Energiaszolgáltató	25%	-257	476	16.876	16.365
Mogyoród Koncessziós Kft.	Magyarország	Kutatás és kitermelés	49%	1.317	-276	4.382	4.018
Nagykáta Koncessziós Kft.	Magyarország	Kutatás és kitermelés	49%	-40	-9	317	365
Ócsa Koncessziós Kft.	Magyarország	Kutatás és kitermelés	49%	-24	-6	359	399
MOL-TPOC Buzsák Szénhidrogén Koncessziós Kft.	Magyarország	Kutatás és kitermelés	60%	-71	0	721	792
MOL-TPOC Tamási Szénhidrogén Koncessziós Kft.	Magyarország	Kutatás és kitermelés	60%	-19	0	2.846	2.864
Egyéb			0%	325	125	-	-
Befektetés társult vállalkozásokban							
Pearl Petroleum Ltd.	Kurd régió / Irak	Gázkutatás	10%	12.351	7.972	159.297	161.516
BTC	Kajmán szigetek	Olaj szállítás	9%	2.295	743	-	-
Ural Group Limited	Kazahsztán	Kutatás és kitermelés	28%	2.433	820	15.689	14.065
Meroco a.s.	Szlovákia	Bio-dízel komponens gyártása (FAME)	25%	270	-440	3.046	3.044
DAC ARENA a.s.	Szlovákia	Létesítmény menedzsment	28%	-2	-5	1.400	1.519
Messer Slovnafit s.r.o.	Szlovákia	Technológiai gáz termelése	49%	34	30	661	800
Plinara d.o.o. Pula	Horvátország	Gáz kereskedelem és ellátás	49%	-25	-42	894	1.000
Plinara Istočne Slavonije d.o.o. za opskrbu plinom	Horvátország	Gáz üzemanyag ellátási hálózat	40%	122	115	648	582
Összesen				18.572	17.320	214.990	215.559

*ENEOS MOL Synthetic Rubber Zrt. 2025. január 30-án került értékesítésre.

7. Nyereségadók

a) Tárgyidőszaki adóráfordítás elemzése

A konszolidált beszámolóban 2026. június 30-án, illetve 2025. június 30-án jelentett jövedelemadók összetétele a következő:

	2026. I. félév millió forint	2025. I. félév millió forint
Tárgyévi társasági adó és iparági adók	79.340	72.938
Helyi iparüzési adó és innovációs járulék	8.061	20.824
Halasztott adó ráfordítás (+) / bevétel (-)	-12.232	1.283
Nyereségadó ráfordítás összesen	75.169	95.045

A társasági adó 2026 első félévében nőtt az összehasonlító időszakhoz képest, elsősorban a Slovnaft a.s. és a MOL Azerbaijan Ltd. adózás előtti eredményének növekedése miatt. Az iparági adók szintén nőtték az előző időszakhoz képest, amelyek tartalmazzák a magyarországi energiaellátási tevékenységek adóját, valamint a szlovákiai kőolajtermék-gyártókra kivetett adót.

A helyi iparüzési adó a Magyarországon működő társaságok által a működési területük szerinti helyi önkormányzatnak fizetendő, árbevétel alapú adó. Az adóalap számításánál az árbevételből levonható az anyagköltség, az eladott áruk beszerzési értéke, illetve a közvetített szolgáltatások értéke. Az adókulcs mértéke önkormányzatonként 0-2% között változó, a helyi szabályozásoktól függően. A helyi iparüzési adó ráfordítás változása elsősorban a MOHU Hulladékgyártó Zrt.-ben történő 2025-ös év önellenőrzése okozta.

A halasztott adó változása elsősorban az elhatárolt adóveszteségek változásából, céltartalék képzésből, valamint a céltartalékok effektív iparági adókulcs növekedéséből eredt.

Az extra nyereségadók nem tartoznak az IAS 12 Nyereségadók standard hatálya alá, további információkért lásd a 4. megjegyzést.

b) Fizetendő nyereségadó

Adókulcs változások

2026. január 1-jétől a magyar iparági adókulcs mértéke 41%-ról 31%-ra csökkent, mely változást a MOL-csoport figyelembe vette a konszolidált pénzügyi kimutatások összeállításánál.

c) Halasztott adókövetelések és -kötelezettségek

Adókulcs változások

A 2026. július 1-jétől hatályos társasági adókulcsokban nincs olyan elfogadott vagy lényegében elfogadott változás, amelyet figyelembe kellene venni a halasztott adók számítása során.

d) Globális minimumadó

A MOL-csoport a Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet (OECD) modellszabályainak hatálya alá esik, és alkalmazza a globális minimumadóhoz (ún. Pillar II szabályozáshoz) tartozó nyereségadóhoz kapcsolódó halasztott adókövetelések és -kötelezettségek megjelenítésére vonatkozó IAS 12 kivételt. A Csoportnál 2026. június 30-án folyamatban van a 2026. évi globális minimumadófizetési kötelezettség pénzügyi kimutatásokra gyakorolt hatásának teljes körű elemzése. A szabályok szerint a Csoportnak az egyes joghatóságokban elért többletnyeresége után kiegészítőadó-fizetési kötelezettsége keletkezik, amennyiben a jövedelmet terhelő tényleges adókulcs nem éri el a 15%-os szintet.

2026 első félévére nem várható jelentős kiegészítőadó a globális minimumadóhoz kapcsolódóan.

NEM PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK ÉS KÖTELEZETTSÉGEK

E szakasz ismerteti a Csoport azon nem pénzügyi eszközeit és felmerült kötelezettségeit, amelyek a Csoport teljesítményéhez hozzájárulnak. Ugyancsak e szakasz tartalmazza a Csoport tárgydőszaki akvizícióit és értékesítéseit.

8. Ingatlanok, gépek és berendezések

Ingatlanok, gépek és berendezések

2026. június 30-án végződő első félévben a Csoport 231.774 millió forint értékben szerzett be eszközöket, míg a 2025 első félévi érték 206.009 millió forint volt.

A tárgydőszaki beszerzések főként az Upstream (termelési projekt Azerbajjanban, termelés-optimalizálási- és kutatási projekt valamint mezőfejlesztési projekt Magyarországon és Horvátországban), Downstream (növekedési és korszerűsítési projektek Magyarországon, Horvátországban és Szlovákiában) szegmensekhez kapcsolódtak.

Az ingatlanok, gépek és berendezések tárgydőszaki csökkenése részben a dollár forinttal szembeni gyengülése miatt következett be. Az M&A projekthez kapcsolódó tranzakciókat lásd 9. megjegyzésben.

Meddő fúrások értékvesztése

A magyarországi Pécel-É-1, a horvátországi Medimurje-7 és az egyiptomi Ras Qattara licenszek kutató fúrásai meddőnek minősültek, és az eszközök 2.161 millió forint, 2.674 millió forint és 305 millió forint értékben leírásra kerültek.

Értékvesztések

A MOL-csoport 2026. június 30-án értékelte, hogy vannak-e arra utaló jelek, hogy az eszközök értékvesztést szenvedtek, és amennyiben igen, akkor gazdasági becslést kell végezni az eszközök használati értékére vonatkozóan. Az értékelés eredményeként a MOL az IFRS 5 szerinti értékesítésre tartott eszközökre vonatkozóan azonosított értékvesztésre utaló jelet az időszakra vonatkozóan. A MOL Csoport értékvesztési tesztet végzett, amelynek eredményeként 14.705 millió forint értékvesztés elszámolására került sor.

9. Üzleti kombinációk

a) Lezárt felvásárlások

TAPPE Kft. felvásárlása

A MOL 2025. december 2-án megállapodást írt alá a TAPPE Kft. megvásárlására vonatkozóan, mely társaság a Tiszántúli hulladékgazdálkodási régiókoordinátora. A TAPPE szolgáltatásai magába foglalják a közszolgáltatási hulladékgazdálkodási értéklánc teljes egészét (beleértve a gyűjtést, szállítást, válogatást, komposztálást, átrakóállomás működtetését, mechanikai-biológiai kezelést, és a DRS visszaváltást). A társaság Magyarország települési szilárd hulladékának mintegy 12%-át kezeli. Emellett a TAPPE felel a téli útüzemeltetésért és a közterületi köztisztasági feladatok ellátásáért.

A régiókoordinátor bevonása növeli a hatékonyságot a lerakóra kerülő hulladék mennyiségének csökkentésében, optimalizálja a logisztikát és az erőforrások felhasználását, valamint biztosítja a koncessziós előírásoknak való megfelelést. Az ügylet 2026. január 12-én zárult.

TAPPE Kft.	2026. január 12.
	millió forint
Befektetett eszközök	6.012
Immateriális javak	4
Tárgyi eszközök	5.894
Halasztott adóeszközök	114
Forgóeszközök	8.788
Készletek	96
Vevő- és egyéb követelések	4.028
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök	6
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	4.057
Egyéb forgóeszközök	601
Hosszú lejáratú kötelezettségek	-3.623
Céltartalékok várható kötelezettségekre - hosszú távú	-1.947
Hosszú lejáratú hitelek	-1.039
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	-268
Halasztott adó kötelezettség	-369
Rövid lejáratú kötelezettségek	-3.925
Céltartalék várható kötelezettségekre - rövid távú	-4
Szállítók és egyéb kötelezettségek	-2.177
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek	-214
Nyereségadó kötelezettség	-86
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	-1.444
Nettó eszközérték	7.252
Külső tulajdonosra jutó nettó eszközérték	-
Nettó eszközértékből MOL-csoportra jutó rész	7.252
Akvizíciókor keletkezett goodwill	
Összes ellenérték valós értéke	13.697
Halasztott vételár	908
Csökkentve: megszerzett nettó eszközök valós értéke	-7.252
Akvizíciókor keletkezett goodwill	7.353
Nettó pénzáramlás leányvállalat megszerzésekor	13.697
Felvásárolt pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	-4.057
Nettó pénzáramlás	9.640

Az üzleti kombinációban megszerzett goodwill a MOL-csoporttal fennálló korábbi szerződéses kapcsolatot, valamint szervezett munkaerő-állományt testesít meg.

A megszerzett vállalat az akvizíció és a mérleg fordulónap közötti időszakban a következő nettó árbevétellel és időszaki adózás utáni nyereséggel (+) / veszteséggel (-) járult hozzá a Csoport tárgyévi konszolidált eredményéhez:

	Nettó árbevétel	Tárgyév nyeresége (+) / vesztesége (-)
	millió forint	millió forint
Megvásárolt üzletág 2026. január 1. - 2026. június 30.		
TAPPE Kft.	9.342	938

Polsolar Kft. akvizíciója

A MOL 2025. december 4-én adásvételi szerződést kötött a Polsolar Kft. megvásárlására, amely 5 teljesen működőképes naperőrművet birtokol Mezőcsát közelében, Kelet-Magyarországon. Az 5 naperőrmű együttes kapacitása 304 MWp, és összesen elegendő villamos energiát termel mintegy 170 ezer magyar háztartás ellátásához. Az eszközök a magyarországi „KÁT” kötelező átvételi tarifarendszerben működnek, a KÁT-engedélyeik 2048-ig érvényesek.

A tranzakció 2026. február 28-án zárult.

Polsolar Kft.	2026. február 28.
	millió forint
Befektetett eszközök	116.787
Tárgyi eszközök	116.787
Forgóeszközök	19.620
Készletek	69
Vevő- és egyéb követelések	1.320
Nyereségadó követelés	283
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	17.003
Egyéb forgóeszközök	945
Hosszú lejáratú kötelezettségek	-64.650
Hosszú lejáratú hitelek	-61.101
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	0
Halasztott adó kötelezettség	-3.549
Rövid lejáratú kötelezettségek	-6.344
Rövid lejáratú hitelek	-5.968
Szállítók és egyéb kötelezettségek	-279
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek	-10
Nyereségadó kötelezettség	-9
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	-78
Nettó eszközérték	65.413
Ebből kisebbségi tulajdonosra jutó	-
Nettó eszközértékből MOL-csoportra jutó rész	65.413
Akvíziókor keletkezett goodwill	
Összes ellenérték (részesezés megszerzésekor érvényes árfolyamon)	63.670
Függő tételek	1.000
Csökkentve: megszerzett nettó eszközök valós értéke	-65.413
Akvíziókor keletkezett goodwill	-743
Nettó pénzkirámlás leányvállalat megszerzésekor	
Fizetett ellenérték (kifizetéskor érvényes árfolyamon)	63.670
Csökkentve: felvásárolt pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek értékével	-17.003
Nettó pénzkirámlás	46.667

A megszerzett vállalat az akvizíció és a mérleg fordulónap közötti időszakban a következő nettó árbevétellel és időszaki adózás utáni nyereséggel (+) / veszteséggel (-) járult hozzá a Csoport tárgyévi konszolidált eredményéhez:

	Nettó árbevétel	Tárgyév nyeresége (+) / vesztesége (-)
	millió forint	millió forint
Megvásárolt üzletág 2026. február 28. - 2026. június 30.		
Polsolar Kft.	7.560	4.251

Amennyiben az akvizíció 2026. január 1-jén történt volna, a megszerzett tevékenységek 8.467 millió forint becsült nettó árbevétellel és 6.012 millió forint becsült időszaki adózás utáni nyereséggel (+) / veszteséggel (-) járultak volna hozzá a Csoport tárgyévi konszolidált eredményéhez.

Az Endrőd gázmező felvásárlása

A MOL 2024. december 17-én adásvételi megállapodást kötött az O&GD Central Kft.-vel a kelet-magyarországi Endrőd közelében gázüzem, bányatelek és infrastruktúra megvásárlására. A jelenlegi kitermelés körülbelül 1,1 mboepd, a bányatelek több, fúrásra alkalmas kutatási lehetőséget rejt. A kapcsolódó infrastruktúra jelentős szinergiapotenciállal rendelkezik a MOL más, a régióban található eszközeivel. A tranzakció 2025. március 31-én zárult.

Üzletágak akvizíciója a Metal Shredder Hungary Zrt.-től

A MOL 2024. november 20-án megállapodást írt alá egy olyan vállalkozás megvásárlásáról, amely szabadalmaztatott hidrometallurgiai technológiájával nagy hatékonysággal képes nemesfémeket kinyerni az e-hulladékból Magyarországon. A tranzakció két üzletágot foglal magában: az első üzletág átruházása 2025. április 1-jén, a második 2025. augusztus 1-jén zárult le.

A MOL menedzsmentjének döntése alapján az eszközöket az IFRS 5 szabályai szerint értékesítésre tartott befektetési eszközként kell kimutatni. További információ a 18. megjegyzésben kerül bemutatásra.

b) Folyamatban lévő felvásárlások

O&GD közép- és kelet-magyarországi érdekeltségeinek felvásárlása

2026. április 30-án a MOL-csoport szerződést kötött O&GD részesedésének felvásárlására a középső és keleti országrészben található szénhidrogén bányatelkeiben a kapcsolódó infrastruktúrával együtt. A már meglévő 49%-os részesedése mellett a MOL-csoport megvásárolja az O&GD fennmaradó 51%-os részesedését a közép-magyarországi Mogoród, Nagykáta és Ócsa koncessziós területeken található bányatelkekben. A mostani ügylet részeként a MOL tulajdonába kerülnek az O&GD további kelet-magyarországi érdekeltségei is: az Újléta, Nádudvar koncesszió, a Berettyóújfalú koncesszió 50%-a, valamint a Penészlek bányatelek és a Konyár gázelőkészítő üzem. A tranzakciónak köszönhetően a MOL napi termelése várhatóan körülbelül 900 hordó egyenértékkel növekszik, az új területek pedig további kutatási lehetőségeket kínálnak.

A tranzakció várhatóan 2026 harmadik negyedévében zárul, a hatósági jóváhagyásoktól függően.

Tulajdonrész növelése Alteo Nyrt.-ben

A MOL és a Gránit Alapkezelő Zrt. által kezelt Főnix Magántőkealap (Főnix) 2026. április 1-én adásvételi szerződést kötött arról, hogy a MOL kizárólagos tulajdonában lévő MOL RES Investments Zrt. megszerezze a Főnix ALTEO Nyrt.-ben (Alteo) fennálló 15,38%-os részesedését. Ennek ellenértékeként a MOL kizárólagos tulajdonában álló MOL Vagyonkezelő Kft. értékesíti a Waberer's International Nyrt.-ben (Waberer's) meglévő 15,00%-os részesedését a Főnix részére. A tranzakciót követően a MOL-csoport teljes részesedése az Alteo-ban 39,97%-ra nő. A részvényt cserével párhuzamosan a Lead Ventures Alapkezelő Zrt. által kezelt Riverland Magántőkealap megvásárolja a Főnix tulajdonában álló 9,22%-os részesedést megtestesítő Alteo részvényt.

A Waberer's részvényátruházás feltétele a Magyar Nemzeti Bank jóváhagyása, míg az Alteo részvényátruházásokhoz a Magyar Energetikai és Közmű-szabályozási Hivatal és a Gazdasági Versenyhivatal engedélyének megszerzése szükséges. A tranzakciók zárása 2026. második felében várható. A tranzakció nem minősül jelentősnek a Csoport számára.

SAVA-07 kutatási terület felvásárlása

INA d.d. 2026. március 9-én megállapodást írt alá Vermilion Zagreb Exploration d.o.o.-val a szárazföldi SAVA-07 kutatási terület 60%-os részesedésének megszerzéséről, ezzel – a korábbi kereskedelmi jelentőségű felfedezéseket követően – 100%-ra növelve tulajdonrészét a területen.

A Horvát Köztársaság kormányának jóváhagyása a hozzávetőleg 15 millió euró értékű tranzakció lezárásához 2026 harmadik negyedévében várható.

10. Készletek

	2026. jún. 30.		2025. dec. 31.	
	Bekerülési érték millió forint	Bekerülési érték és nettó realizálható érték közül az alacsonyabb millió forint	Bekerülési érték millió forint	Bekerülési érték és nettó realizálható érték közül az alacsonyabb millió forint
Félkész és késztermékek	610.751	600.713	422.724	416.369
Vásárolt kőolaj	221.738	219.501	161.223	160.890
Egyéb áruk	140.004	134.269	114.275	110.661
Egyéb alapanyagok	58.805	41.354	113.514	91.031
Vásárolt földgáz	1.637	1.637	1.631	1.631
Értékesítésre tartottnak minősített készletek	-461	-461	-369	-369
Összesen	1.032.474	997.013	812.998	780.213

A készletek teljes összege 997.013 millió forintra növekedett 2026. június 30-ra (780.213 millió forint 2025. december 31-én) a magasabb értékesítési volumen (az állami stratégiai készletből származó benzin és dízel értékesítése miatt), valamint a nyersolaj/termékek 2026 első félévében bekövetkezett emelkedése miatt.

11. Nyereségadó követelés

A nyereségadó követelések 31.816 millió forintra emelkedtek 2026. június 30-ra (9.926 millió forint 2025. december 31-én), elsősorban az INA d.d. havi társasági adó előlegeinek befizetése miatt 2026 első felében, a MOL Nyrt. iparüzési adóelőlegeinek 2026 első félévi befizetése miatt és a 2025-ös év helyi iparüzési adó önrevíziójából származó adókövetelés növekedés miatt a MOHU Hulladékgazdálkodási Zrt.-ben.

12. Egyéb befektetett eszközök

	2026. jún. 30. millió forint	2025. dec. 31. millió forint
Kötelezően tartandó készletek	45.854	50.725
Beruházásokra adott előlegek	24.093	24.843
Immateriális javakra fizetett előleg	923	451
Hosszú távú bérletre fizetett előleg	238	269
Egyéb	253	288
Összesen	71.361	76.576

13. Egyéb forgóeszközök

	2026. jún. 30. millió forint	2025. dec. 31. millió forint
Előre fizetett és visszaigényelhető adók (kivéve jövedelemadók)	134.173	111.621
Adott előlegek	46.305	24.132
Előre fizetett költségek	30.920	19.131
Osztalék követelés	323	234
Egyéb	3.225	1.124
Összesen	214.946	156.242

Az Egyéb sor főként bevétel elhatárolásokat és munkavállalókkal szembeni követeléseket tartalmaz. Magyarországon emelkedett a készletekre adott előlegek összege, míg Magyarországon, Szerbiában és Horvátországban emelkedett a szolgáltatásokra adott előlegek összege.

14. Céltartalékok

A céltartalékok állománya 62.885 millió forinttal csökkent 2025. december 31-éhez képest, 2026. június 30-án 771.513 millió forintot tett ki. A csökkenés főként a CO2-kvótákra képzett céltartalék (-54.434 millió forint) csökkenésének eredménye.

15. Nyereségadó kötelezettség

A nyereségadó kötelezettségek 44.115 millió forintra emelkedtek 2026. június 30-ra (21.605 millió forint 2025. december 31-én), elsősorban a MOL Downstream Zrt-ben keletkezett energiaellátók jövedelemadója (iparági adó), a MOL Nyrt.-nél kimutatott IFRS társasági adó csoport 2026. első féléves adókötelezettsége és az INA d.d.-nél kimutatott társasági adó kötelezettség növekedése miatt.

16. Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek

	2026. jún. 30. millió forint	2025. dec. 31. millió forint
Kapott és elhatárolt költségvetési támogatások	24.886	26.396
Kapott és elhatárolt egyéb támogatások	8.927	7.173
Tárgyi eszközök kiváltásáért kapott elhatárolt kompenzáció	5.130	5.419
Munkavállalói lakásértékesítések halasztott bevétele	1.250	1.357
Állam felé fennálló kötelezettség eladott lakásokkal kapcsolatban	58	75
Egyéb	5.239	5.461
Összesen	45.490	45.881

Az Egyéb sor főként vevői hűségpontokhoz kapcsolódó kötelezettséget, illetve vevőktől kapott előlegeket tartalmaz.

17. Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek

	2026. jún. 30. millió forint	2025. dec. 31. millió forint
Fizetendő adók és hozzájárulások (kivéve nyereségadók és bányajáradék)	374.838	239.035
Osztalék fizetési kötelezettség	268.435	994
Munkavállalókkal szembeni kötelezettségek	46.744	48.846
Vevőktől kapott előlegek	16.012	16.411
Fizetendő vámok	11.314	5.669
Egyéb halasztott bevételek	5.144	5.993
Stratégiai készletezésért fizetendő díjak	3.453	2.803
Kapott és elhatárolt állami támogatások	3.348	2.092
Egyéb	3.598	2.792
Összesen	732.886	324.635

A fizetendő adók és hozzájárulások főként társadalombiztosítási járulékból, általános forgalmi adóból és jövedéki adóból állnak. A MOL Nyrt.-ben és INA-ban növekedett az osztalék fizetési kötelezettség.

18. Értékesítésre tartott eszközök és megszünt tevékenységek

A. Értékesítésre tartott eszközök

	2026. jún. 30. millió forint	2025. dec. 31. millió forint
Eszközök		
Tárgyi eszközök	135.627	135.379
Immateriális javak	227	199
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök	3.526	2.643
Egyéb befektetett eszközök	1.010	31
Készletek	351	369
Vevő- és egyéb követelések	8.871	7.080
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök	5.223	5.860
Nyereségadó követelés	-	-6
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek	9.336	8.809
Egyéb forgóeszközök	1.324	1.475
Értékesítésre tartott eszközök	165.495	161.839
Kötelezettségek		
Hosszú lejáratú hitelek	81.483	72.945
Céltartalékok várható kötelezettségekre - hosszú távú	179	162
Halasztott adókötelezettségek	5.414	4.782
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	1.398	573
Rövid lejáratú hitelek	25.805	30.681
Szállítók és egyéb kötelezettségek	2.979	1.980
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek	40	39
Céltartalék várható kötelezettségekre - rövid távú	-	17
Nyereségadó kötelezettség	119	296
Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	3.333	5.041
Értékesítésre tartott kötelezettségek	120.750	116.516

Az értékesítésre tartott eszközök között főként a Csoport fémhulladék-feldolgozó leányvállalata és flottakezelő leányvállalatai szerepelnek. A menedzsment elkötelezett az eszközök eladása mellett és az értékesítés várhatóan egy éven belül lezárul.

B. Megszünt tevékenységek

A tárgyidőszakban a Csoport nem minősített egyetlen tevékenységet sem értékesítésre tartottnak. Nincs olyan komponens, amelyet a Csoport elidegenített vagy értékesítésre tartottá minősített és (i) amely a tevékenység elkülönült, fontosabb üzletágát vagy földrajzi területét testesíti meg, vagy (ii) amely része a tevékenység egy elkülönült, fontosabb üzletágának vagy földrajzi területének az elidegenítésére irányuló koordinált tervnek. A Csoportnak 2026. június 30-án nincs olyan leányvállalata, amelyet kizárólagosan továbbértékesítési célra szerzett meg.

PÉNZÜGYI INSTRUMENTUMOK, TŐKE ÉS PÉNZÜGYI KOCKÁZATKEZELÉS

E szakasz ismerteti a Csoport tőkestruktúrájának menedzselésére és a pénzügyi kockázatok kezelésére vonatkozó politikáit és eljárásait, valamint bemutatja azon pénzügyi instrumentumokat is, melyek segítségével a Csoport megvalósítja ezen politikákat.

19. Pénzügyi instrumentumok levezetése

2026. jún. 30. Pénzügyi instrumentumok könyv szerinti értéke		Eredménnyel szemben valós értéken	Fedezeti elszámolásba bevont derivatívák fedezeti elsz.*	Amortizált bekerülési értéken	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken	Könyv szerinti érték összesen
Pénzügyi eszközök		millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök	Tőkeinstrumentumok	19.728	-	-	175.945	195.673
	Adott kölcsönök	-	-	6.095	-	6.095
	Betétek	-	-	2.099	-	2.099
	Pénzügyi lízing követelések	-	-	5.537	-	5.537
	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	-	63.942	63.942
	Termékár-ügyletek	11.579	-	-	-	11.579
	Egyéb származékos ügyletek	-	-	-	-	-
	Egyéb	533	-	28.349	-	28.882
Befektetett pénzügyi eszközök összesen		31.840	-	42.080	239.887	313.807
Vevő- és egyéb követelések		-	-	1.222.029	-	1.222.029
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek		-	-	429.602	-	429.602
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		-	-	-	42.181	42.181
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök	Termékár-ügyletek	100.315	-	-	-	100.315
	Adott kölcsönök	-	-	1.476	-	1.476
	Betétek	-	-	15	-	15
	Pénzügyi lízing követelések	-	-	233	-	233
	Egyéb származékos ügyletek	8	-	-	-	8
	Egyéb	592	-	43.718	-	44.310
Rövid lejáratú pénzügyi eszközök összesen		100.915	-	1.697.073	42.181	1.840.169
Pénzügyi eszközök összesen		132.755	-	1.739.153	282.068	2.153.976
Pénzügyi kötelezettségek						
Kölcsönök (Hosszú lejáratú hitelek)		-	-	578.187	-	578.187
Pénzügyi lízing kötelezettségek		-	-	178.348	-	178.348
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	Termékár-ügyletek	11.465	-	-	-	11.465
	Egyéb származékos ügyletek	-	-	-	-	-
	Egyéb	-	-	24.862	-	24.862
	Kamat származékos ügyletek	-	-	-	-	-
Hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek összesen		11.465	-	781.397	-	792.862
Szállítói- és egyéb tartozások		3	-	973.410	-	973.413
Kölcsönök (Rövid lejáratú hitelek)		-	-	274.260	-	274.260
Pénzügyi lízing kötelezettségek		-	-	37.720	-	37.720
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek	Eladott "A" részvények eladási és vételi opcióval**	-	-	168.777	-	168.777
	Eladott "A" részvények teljes hozam-csereügylettel**	-	-	18.463	-	18.463
	Termékár-ügyletek	54.718	-	-	-	54.718
	Deviza származékos ügyletek	94	-	-	-	94
	Egyéb származékos ügyletek	23.347	-	-	-	23.347
	Egyéb	-	-	23.678	-	23.678
Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek összesen		78.162	-	1.496.308	-	1.574.470
Pénzügyi kötelezettségek összesen		89.627	-	2.277.705	-	2.367.332

* fedezeti elsz.: fedezeti elszámolás alatt

** az Eladott "A" részvények eladási és vételi opcióból, vagy teljes hozam-csereügyletből származó egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségekről további információt a 22 megjegyzés tartalmaz

		Eredménnyel szemben valós értéken	Fedezeti elszámolásba bevont derivatívák fedezeti elsz.*	Amortizált bekerülési értéken	Egyéb átfogó eredménnyel szemben valós értéken	Könyv szerinti érték összesen
		értékelt	értékelt	értékelt	értékelt	érték
		millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint
2025. dec. 31.						
Pénzügyi instrumentumok könyv szerinti értéke						
Pénzügyi eszközök						
Egyéb befektetett pénzügyi eszközök	Tőkeinstrumentumok	18.782	-	-	178.963	197.745
	Adott kölcsönök	-	-	6.438	-	6.438
	Betétek	-	-	2.365	-	2.365
	Pénzügyi lízing követelések	-	-	4.606	-	4.606
	Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	-	-	66.848	66.848
	Termékár-ügyletek	2.366	-	-	-	2.366
	Egyéb származékos ügyletek	-	-	-	-	-
	Egyéb	1.249	-	29.958	-	31.207
Befektetett pénzügyi eszközök összesen		22.397	-	43.367	245.811	311.575
Vevő- és egyéb követelések		-	-	894.131	-	894.131
Pénzeszközök és pénzeszköz egyenértékesek		-	-	360.767	-	360.767
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok		-	-	-	168.758	168.758
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi eszközök	Termékár-ügyletek	21.328	-	-	-	21.328
	Adott kölcsönök	-	-	910	-	910
	Betétek	-	-	10	-	10
	Pénzügyi lízing követelések	-	-	216	-	216
	Egyéb származékos ügyletek	-	-	-	-	-
	Egyéb	-	-	14.800	-	14.800
Rövid lejáratú pénzügyi eszközök összesen		21.328	-	1.270.834	168.758	1.460.920
Pénzügyi eszközök összesen		43.725	-	1.314.201	414.569	1.772.495
Pénzügyi kötelezettségek						
Kölcsönök (Hosszú lejáratú hitelek)		-	-	454.364	-	454.364
Pénzügyi lízing kötelezettségek		-	-	199.830	-	199.830
Egyéb hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek	Termékár-ügyletek	2.155	-	-	-	2.155
	Egyéb származékos ügyletek	-	-	-	-	-
	Egyéb	-	-	23.923	-	23.923
	Kamat származékos ügyletek	-	-	-	-	-
Hosszú lejáratú pénzügyi kötelezettségek összesen		2.155	-	678.117	-	680.272
Szállítói- és egyéb tartozások		263	-	805.236	-	805.499
Kölcsönök (Rövid lejáratú hitelek)		-	-	341.056	-	341.056
Pénzügyi lízing kötelezettségek		-	-	40.341	-	40.341
Egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek	Eladott "A" részvények eladási és vételi opcióval**	-	-	180.398	-	180.398
	Eladott "A" részvények teljes hozam-csereügylettel**	-	-	19.733	-	19.733
	Termékár-ügyletek	22.440	-	-	-	22.440
	Deviza származékos ügyletek	6	-	-	-	6
	Egyéb származékos ügyletek	7.944	-	-	-	7.944
	Egyéb	-	-	28.620	-	28.620
Rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségek összesen		30.653	-	1.415.384	-	1.446.037
Pénzügyi kötelezettségek összesen		32.808	-	2.093.501	-	2.126.309

* fedezeti elsz.: fedezeti elszámolás alatt

** az Eladott "A" részvények eladási és vételi opcióból, vagy teljes hozam-csereügyletből származó egyéb rövid lejáratú pénzügyi kötelezettségekről további információt a 22. megjegyzés tartalmaz

20. Vevő- és egyéb követelések

A vevői és egyéb követelések 1.222.029 millió forintra történő növekedése a magasabb magyarországi és horvátországi értékesítési volumen miatt következett be elsősorban a Downstream üzletágban, amit a benzin-, dízel- és naftaárak emelkedése is elősegített. (894.131 millió forint 2025. december 31-én).

21. Valós érték hierarchia

Valós érték hierarchia	2026. jún. 30.				2025. dec. 31.			
	2. szint		3. szint		2. szint		3. szint	
	Elérhető és figyelemmel kísérhető		Nem megfigyelhető		Elérhető és figyelemmel kísérhető		Nem megfigyelhető	
	1. szint	2. szint	3. szint	Valós érték	1. szint	2. szint	3. szint	Valós érték
	Nem módosított aktív piacokon jegyzett árak	adatokon alapuló értékelési eljárások	adatokon alapuló értékelési eljárások	összesen	Nem módosított aktív piacokon jegyzett árak	adatokon alapuló értékelési eljárások	adatokon alapuló értékelési eljárások	összesen
	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint	millió forint
Pénzügyi eszközök								
Tőkeinstrumentumok	53.511	142.162	-	195.673	53.786	143.959	-	197.745
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	-	106.123	-	106.123	-	235.606	-	235.606
Termékár-ügyletek	-	111.894	-	111.894	-	23.694	-	23.694
Egyéb származékos ügyletek	-	8	-	8	-	-	-	-
Egyéb	-	-	1.125	1.125	-	-	1.249	1.249
Pénzügyi eszközök összesen	53.511	360.187	1.125	414.823	53.786	403.259	1.249	458.294
Pénzügyi kötelezettségek								
Termékár-ügyletek	-	66.183	-	66.183	-	24.595	-	24.595
Deviza származékos ügyletek	-	94	-	94	-	6	-	6
Egyéb származékos ügyletek	-	23.347	-	23.347	-	7.944	-	7.944
Kamat származékos ügyletek	-	-	-	-	-	-	-	-
Egyéb	-	3	-	3	-	263	-	263
Pénzügyi kötelezettségek összesen	-	89.627	-	89.627	-	32.808	-	32.808

Az egyéb pénzügyi eszközök (rövid és hosszú lejáratúak egyaránt) az INA angolai portfóliójának eladásához kapcsolódnak, amelyek eredménnyel szemben valós értéken értékelt pénzügyi eszköznek minősülnek. A pénzügyi eszköz értéke a valós érték hierarchia 3. szintjére sorolható be. Az angolai 3/05A jelű blokkért fizetett ellenérték a termelés újraindulásának függvénye.

22. Tőkekezelés

Saját tőke

Jegyzett tőke

A törzsrészcvény, a saját és a kibocsátható részvények darabszámának változásai:

	Összes		Visszavásárlási kötelezettséggel rendelkező részvények darabszáma	Visszaadási megállapodás alatt lévő részvények darabszáma	Kintlévő részvények darabszáma	Kibocsátható maximális részvény darabszám
	kibocsátott részvény darabszáma	Visszavásárolt saját részvény darabszáma				
"A" és "B" sorozatú részvények						
2025. jan. 1.	819.424.825	32.149.630	108.760.021	42.977.996	635.537.178	1.059.424.825
Igazgatóság tagjainak és MRP programban részt vevőknek juttatott részvények	-	-1.661.725	-	-	1.661.725	-
2025. dec. 31.	819.424.825	30.487.905	108.760.021	42.977.996	637.198.903	1.059.424.825
Igazgatóság tagjainak és MRP programban részt vevőknek juttatott részvények	-	-1.700.298	-	-	1.700.298	-
2026. jún. 30.	819.424.825	28.787.607	108.760.021	42.977.996	638.899.201	1.059.424.825
"C" sorozatú részvények						
2025. jan. 1.	578	578	-	-	-	578
2025. dec. 31.	578	578	-	-	-	578
2026. jún. 30.	578	578	-	-	-	578

A Csoport vállalatai által birtokolt saját részvények névértéke 22.566 millió forint (2025. december 31-én 22.779 millió forint).

Saját részvényekre vonatkozó put és call opciók tranzakciók

A MOL Nyrt. és egyes pénzintézetek között 2026. június 30-án három, összesen 68.676.013 darab „A” sorozatú MOL törzsrészcsevényre („Részvény”) vonatkozó opciós- és hozamcsere (total return swap) szerződés áll fenn. A MOL Nyrt. amerikai típusú vételi opciókkal, míg a pénzintézetek európai típusú eladási opciókkal rendelkeznek az „A” sorozatú MOL törzsrészcsevényekre vonatkozóan. Mind a vételi, mind az eladási opciók lejáratára azonos.

Pénzintézet	MOL törzsrészcsevények	Kötési árfolyam részcsevényenként	Lejárat
ING Bank N.V.	31.000.000	7,8157 EUR	2026.07.03
UniCredit Bank GmbH	31.000.000	7,52313 EUR	2026.07.03
Commerzbank AG	6.676.013	-	2026.07.08

A MOL és az ING Bank N.V. („ING”) között 2024. július 5-én megkötött részvény adás-vételi szerződés alapján a MOL 31.000.000 darab Részvényt értékesített az ING-nek. 2025. június 27-én a MOL és az ING új részvény opciós szerződést kötött, mely alapján a MOL amerikai típusú vételi jog, az ING pedig európai típusú eladási jog jogosultjává válik 31.000.000 db részvény vonatkozásában. A vételi és eladási jogokra vonatkozó lehívási ár 7,8157 EUR, lejáratuk 2026. július 3.

A MOL és az UniCredit GmbH („UniCredit”) között 2024. július 5-én megkötött részvény adás-vételi szerződés alapján a MOL 31.000.000 darab Részvényt értékesített az UniCreditnek. 2025. június 27-én a MOL és az UniCredit új részvény opciós szerződést kötött, mely alapján a MOL amerikai típusú vételi jog, az UniCredit pedig európai típusú eladási jog jogosultjává válik 31.000.000 db részvény vonatkozásában. A vételi és eladási jogokra vonatkozó lehívási ár 7,52313 EUR, lejáratuk 2026. július 3.

A MOL és a Commerzbank AG („Commerzbank”) között 2024. július 5-én megkötött részvény adás-vételi szerződés alapján a MOL 6.676.013 darab Részvényt értékesített a Commerzbanknak. 2025. június 27-én a MOL és a Commerzbank új hozamcsere megállapodást kötött 6.676.013 db részvény vonatkozásában, a megállapodás lejáratára 2026. július 8.

A két opciós szerződés részben pénzügyi teljesítéssel, részben fizikai teljesítéssel elszámolásra kerültek 2026. július 3-án, a hozamcsere megállapodás pénzügyi teljesítéssel elszámolásra került 2026. július 8-án. Az elszámolásokkal egyidejűleg a MOL Nyrt. további opciós és hozamcsere megállapodásokat kötött a pénzintézetekkel, melyek részletei a 26. megjegyzésben találhatók.

Részvény swap megállapodás az OTP-vel

A MOL Nyrt. és az OTP Bank Nyrt. („OTP”) részvénycsere és részvény swap megállapodást kötöttek 2009-ben. A szerződések alatt, eredetileg a MOL 40.084.008 Részvényt cserélt el az OTP 24.000.000 darab részvényére. A szerződés elszámolást tartalmaz a részvényárak relatív mozgásának függvényében, mely történhet részvényben vagy pénzbeli elszámolásként is. A szerződés eredeti lejáratára 2012. július 11. volt, amely 2022-ben ismét meghosszabbításra került 2027. július 11-ig. A hosszabbítás nem okozott mozgást a MOL Nyrt. saját részvényei tekintetében. A lejáratig mindkét fél kezdeményezheti az ügylet pénzbeli vagy fizikai (részvényben történő) elszámolását.

Osztalék

A MOL Nyrt. 2026. április 10-én megtartott Éves Rendes Közgyűlése a 2025-ös üzleti év tekintetében 241.197 millió forint osztalék kifizetéséről határozott.

EGYÉB PÉNZÜGYI INFORMÁCIÓK

E szakasz ismerteti az egyéb pénzügyi információkat, amelyeket vagy a vonatkozó számviteli standardok követelnek meg, vagy amelyet a vezetőség tekint a részvényesek számára lényeges információnak

23. Mérlegen kívüli kötelezettségek

a) Adott garanciák

A MOL-csoporton kívüli felek és tőke módszerrel értékelt befektetések részére vállalt bankgaranciák, akkreditívek és egyéb garanciák összege 352.398 millió forint (2025. december 31-én 287.270 millió forint).

b) Szerződéses és beruházási kötelezettségek

A teljeskörűen konszolidált társaságok szerződéses és beruházási kötelezettségvállalásainak értéke 271.706 millió forint (2025. december 31-én 255.794 millió forint), amelyből 111.493 millió forint a magyarországi, 72.181 millió forint a horvátországi, valamint 49.120 millió forint a szlovákiai tevékenységekhez kapcsolódik.

Az Upstream szegmensben a MOL-csoport legjelentősebb kötelezettségvállalásai új kutak fúrásához és befejezéséhez, a kutak kockázatának csökkentését célzó 4D szeizmikus programhoz, valamint az éves munkaprogram végrehajtásához kötődnek (38.912 millió forint).

Magyarországon a MOL jelentős beruházási kötelezettségeket vállalt a hulladékgazdálkodás területén (25.964 millió forint). A veszélyeshulladék-égető projekt célja, hogy a Dunai Finomító számára a következő évtizedekben megbízható és hatékony égetőlétesítményt biztosítson, amely megfelel valamennyi vonatkozó szabályozási követelménynek. További jelentős beruházási kötelezettségek kapcsolódnak az olefin üzem felújításához (13.471 millió forint), a napelemes és energiatárolási projektekhez (5.674 millió forint), a tiszaujvárosi petrokémiai komplexumban megvalósuló metatézis projekthez (5.593 millió forint), a Dunai Finomító maleinsavanhidrid-üzemének kapacitásbővítéséhez (5.436 millió forint), valamint a magasabb hozzáadott értékű maradáanyagok hasznosítását célzó jövedelmezőségjavító projekthez (5.210 millió forint).

Horvátországban a jelentős beruházási kötelezettségek közé tartozik az Adriai-tengeren található Irena gázmező fejlesztési projektje (24.866 millió forint). A projekt várhatóan növeli a hazai földgáztermelést és hozzájárul Horvátország hosszú távú energiabiztonságához. További jelentős kötelezettség kapcsolódik a Rijeka projekthez (21.726 millió Ft), amely magában foglalja a rijekai finomítóban létesülő maradáanyag-konverziós egységet, valamint a kapcsolódó infrastruktúra kiépítését. A Hidrogén Projekt (9.070 millió forint) célja a hidrogéntermelési kapacitás és az ahhoz kapcsolódó infrastruktúra fejlesztése, további bővítési lehetőséggel a mobilitási szektor hidrogénigényének növekedésével összhangban.

Szlovákiában a MOL 7.507 millió forint összegű kötelezettségvállalással rendelkezik egy, a Slovnaft pozsonyi finomítójának energiahatékonyság-javítását és az alacsony szén-dioxid-kibocsátású működésre való átállását támogató, elektrifikációval megvalósuló dekarbonizációs beruházási projekt kapcsán.

c) Függő követelések

A Dunai Finomító AV3-as üzemében bekövetkezett tűzesettel összefüggésben a MOL-csoport biztosítási igényt jelentett be a keletkezett vagyoni károk, valamint az üzemszünetből és termelés kiesésből eredő veszteségek megtérítésére. A rendelkezésre álló információk alapján a biztosítói térítés beáramlása valószínű, azonban a kárrendezési folyamat, a kárfelmérés és a biztosítóval történő egyeztetések a beszámolási időszak végén még folyamatban voltak. A várható térítés összege és időzítése ezért nem becsülhető meg kellő megbízhatósággal. A Mol-csoport a várható biztosítói térítést függő követelésként mutatja be, és azt nem jelenítette meg eszközként a féléves pénzügyi kimutatásokban.

d) Operatív lízing

	2026. jún. 30. millió forint	2025. dec. 31. millió forint
Ki nem mutatott lízing kötelezettségek*		
1 éven belül esedékes kötelezettségek	2.446	2.577
1-5 éven belül esedékes kötelezettségek	5.014	5.984
Összesen	7.460	8.561

*Rövid futamidejű lízingek és kisértékű eszközökre vonatkozó lízingek

e) Hatósági eljárások, peres ügyek

Általánosságban

A lentiekben felsorolt peres ügyek egyike sem gyakorolt hatást a konszolidált pénzügyi kimutatásokra, kivéve ahol ez kiemelésre került.

A MOL-csoport tagjai szokásos működésük során több peres ügyben is érintetté váltak. Jelenleg nincs folyamatban olyan további peres ügy, melynek kimenetele jelentős negatív hatással lehet a Csoport pénzügyi helyzetére, eszközeire, eredményére vagy üzleti tevékenységére.

Azon perek és választottbíróági eljárások pertárgyértéke, melyekben a MOL-csoport tagjai alperesként vesznek részt 19.429 millió forint, melyre 2.373 millió forint összegű céltartalék képzésére került sor.

ICSID választottbíróági eljárás (MOL Nyrt. kontra Horvát Köztársaság)

A Beruházási Viták Rendezésének Nemzetközi Központja (ICSID) 2022. július 5-én ítéletet hozott a MOL Nyrt. és a Horvát Köztársaság között folyó választottbíróági eljárásban. A MOL 2013-ban kezdeményezte az eljárást, mert Horvátország több ízben megsértette a felek között 2009-ben megkötött, elsősorban gázkereskedelmet szabályozó szerződéseket.

Az ICSID ítélete egyértelműen kimondja: nem megalapozottak Horvátország vesztegetéssel kapcsolatos állításai. A háromtagú tanács egyhangúan visszautasította Horvátország azon védekezését, hogy a 2009-es szerződések vesztegetés eredményeként jöttek volna létre. Akárcsak a 2016-os UNCITRAL bíróság, ez a nemzetközi bírói fórum is gyengének és ellentmondásokkal terheltnek minősítette a horvát büntetőeljárások koronatanújának történetét. Továbbá, a bíróság kifejezte erős kételyét a tanú igazmondását és megbízhatóságát illetően úgy a választottbíróági, mint a zágrábi büntetőeljárásokban.

A választottbíróági ítélet szerint Horvátország jelentős károkat okozott az INA-nak, közvetve pedig a MOL-nak, mivel szerződéses kötelezettsége ellenére sem vette át az INA gázkereskedelmi üzletágát, továbbá nem a szerződésnek megfelelően történt a földgáz árszabályozása és a bányajáradék mértékének emelése sem, amivel 167,8 millió dollár veszteséget okozott a MOL-nak. A választottbíróóság további 16,1 millió dollár összegű kártérítést ítélt meg az INA leányvállalata (Prirodni Plin) által gáztározóban tárolt földgáz nyomott áron történő kényszerértékesítése miatt. Az ítélet a kamatfizetést is figyelembe véve összesen nagyságrendileg 236 millió dollár kártérítést ítélt meg a MOL részére. A megítélt összeg meg nem fizetése miatt végrehajtási eljárás indult, amelyben 2026 áprilisában egy amerikai szövetségi kerületi bíróság 286 millió USD összegben a MOL javára hozott ítéletet. Horvátország fellebbezést nyújtott be az ítélettel szemben. A függő eszköz nem került kimutatásra a pénzügyi helyzetre vonatkozó kimutatásban.

Belvedere (Belvedere d.d. kontra INA d.d., No NŠ-14/17)

2017 júliusában az INA értesült a Belvedere d.d. Dubrovnik keresetéről, amelynek alapja egy 220 millió horvát kunát kitevő követelés. A követelés az INA által a Belvedere d.d. részére 2005-ben nyújtott kölcsönhöz kapcsolódik (a kölcsön biztosítékként szolgált a Dubrovnikban található „Belvedere” szálloda). Mivel a Belvedere d.d. nem fizette vissza a kölcsönt, 2012-ben megindult a végrehajtási eljárás és a hotelt egy nyilvános aukción értékesítették. Belvedere d.d. azt állítja, hogy a hotel a piaci ára alatt került értékesítésre és követeli a jó hírnevének megsértése miatt őt ért kárt, valamint a profitvesztéséért megtérítést.

Bár ezen eljárás kimenetele még bizonytalan, valószínűbb, hogy az INA-nak kedvező döntés fog születni. A lehetséges kimeneteltől függetlenül, a kártérítési igény mértéke eltúlzottnak tekinthető, figyelembe véve, hogy három független bírósági szakértő már kifejezte véleményét a piaci ár kérdésében. Az elsőfokú bíróság döntése még nem született meg.

BELVEDERE (Belvedere d.d. kontra INA d.d., No 018-11/23 és No 018-14/23)

2023 júniusában BELVEDERE d.d. két új kérelmet terjesztett be, amelyben előadta, hogy az INA-val 2005-ben kötött kölcsönszerződése és a 2014-ben kötött ingatlan adásvételi szerződés érvénytelen. Válaszában az INA teljes egészében elutasította a BELVEDERE mindkét kérelmét.

A kölcsönszerződéssel kapcsolatos ügyben az elsőfokú bíróság elutasította a keresetet. A felperes fellebbezést nyújtott be a határozat ellen. Az ingatlan adásvételi szerződéssel kapcsolatos ügy folyamatban van az elsőfokú bíróság előtt.

RSG (RSG Europe Service Centre Limited kontra INA d.d.)

A keresetlevelet 2021. augusztus 4-én nyújtotta a FIDELITY hajó üzemeltetőjének biztosítója az INA és a MANŠPED nevű alvállalkozója ellen. A felperes a Horvát Köztársasággal, Isztria megyével és más jogi és természetes személyekkel kötött egyezségei alapján kifizetett teljes kártérítést (regressz) követeli vissza azon károk miatt, melyek feltehetőleg a FIDELITY hajóról a Raša-öbölben 2018. június 22-én a tengerbe ömlött üzemanyag miatt keletkeztek. A felperes a nemzetközi magánjogról szóló törvény szerint előleget fizetett a perköltségek viselésére, melynek mértéke 236.536 euró. Az érdemi tárgyalásra 2023. december 4-én került sor, meghallgatták a pulai kikötői hatóság tisztviselőit, akik kijelentették, hogy problémák voltak az üzemanyag-töltő és a hajó legénysége közötti kommunikációban, amit a rossz időjárás is súlyosbított, valamint, hogy nem tettek meg mindent a szennyezés megelőzése érdekében. Ezen kívül megerősítették, hogy az összes üzemanyag átment a hajó bunkerállomásánál lévő ponton, amely után minden kockázat a hajótulajdonosra száll. A bíró elrendelte, hogy a baleset okának körülményeiről szakértői vizsgálat készüljön. A 2024. október 19-i jelentés arra a következtetésre jutott, hogy (függetlenül a többi érintett esetleges mulasztásától) a hajó legénysége okozta az üzemanyag-ömlést.

2025. 03. 21-én az elsőfokú bíróság határozatot hozott, amelyben elutasította a felperes keresetét. A felperes 2025. 04. 04-én fellebbezést nyújtott be, amelyre az INA 2025. 04. 25-én válaszolt.

ICC választottbírói eljárás (OMV kontra MOL Slovenia Downstream Investments B.V.)

2023 júniusában az OMV és a MOL-csoport lezárta az ügyletet melynek keretében az OMV eladta az OMV Slovénia (MOL & INA d.o.o.) fennálló részesedését a MOL-csoportnak. 2024 januárjában az OMV a zárást követő Végző Vételár számításával kapcsolatban jelezte, hogy további 23 millió eurót követel vételár-korrekcióként a MOL-tól, a céltársaság tőke- és készpénzegenlegének bizonyos zárás előtti mozgásai miatt.

Követelésének érvényesítése érdekében a választottbírói kérelem benyújtásával 2024. május 22-én az OMV választottbírói eljárást indított a MOL Slovenia Downstream Investments B.V. ellen a Nemzetközi Kereskedelmi Kamara (International Chamber of Commerce, ICC) előtt Zürichben. A MOL álláspontja szerint az OMV követelése ellentétes a felek eredeti szándékával és az OMV több alkalommal is megszegte a részvény adásvételi szerződést, növelve a céltársaság mérlegmozgásainak hatását, amiből most előnyt kíván kovácsolni.

Társulási megállapodás felbontása (Bukarest önkormányzata kontra MOL Romania)

Bukarest önkormányzata a MOL Romania és BM közötti társulási megállapodás bírósági felbontását, valamint kártérítést, büntetést és a befektetések visszaszolgáltatását kérte. A MOL Romania pervesztessége esetén a teljes negatív hatás a Bukarest önkormányzattal kötött társulási szerződés tárgyát képező 8 bukaresti töltőállomás teljes EBITDA-vesztéséből áll, amely becslések szerint 39 millió USD-t tesz ki. 2023. május 15-én Bukarest önkormányzata határidőt kért, és a MOL Romania elfogadta azt, hogy a felek megállapodásra jussanak. Azóta a tárgyalást többször elhalasztották. A MOL Romania békés megállapodásra törekszik. A MOL Romania több találkozót tartott és javaslatokat cserélt a megállapodás elérése érdekében. A BM-nek benyújtott legutóbbi levél 2025. július 14-én kelt. Az utolsó tárgyalás bírói sztrájk miatt el lett halasztva, a következő tárgyalás időpontja még nem ismert.

24. Konszolidált cash flow kimutatással kapcsolatos információk

Az üzleti tevékenység nettó pénzbearamlása forgótőke változása nélkül 606.449 millió forintra nőtt 2026 első félévében (összehasonlító periódusban 369.003 millió forint). A növekedés főként az adózás előtti eredmény, valamint az egyéb pénzügyi ráfordítások és bevételek nettó eredményében bekövetkezett változásnak köszönhető. Az üzleti tevékenység nettó pénzáramlása a forgótőke-változással együtt 210.606 millió forintra csökkent (2025 első félévében: 412.016 millió forint).

A befektetési tevékenység nettó pénzáramlása 191.025 millió forintra csökkent 2026 első félévében (összehasonlító periódusban 178.580 millió forint). A változás elsősorban a magasabb beruházási és akvizíciós pénzkirámlás okozta, amit részben ellensúlyozott az egyéb pénzügyi eszközök változásából származó pénzbearamlás.

A finanszírozási tevékenység pénzkirámlása 71.429 millió forintra csökkent 2026 első félévében (összehasonlító periódusban 255.618 millió forint), hogy a tulajdonosok felé fizetendő osztalék kifizetése későbbi időpontra került elhalasztásra, valamint csökkent a kölcsönök és hitelek törlesztésére fordított pénzkirámlás összege.

25. Tranzakciók kapcsolt felekkel

	2026. jún. 30. millió forint	2025. dec. 31. millió forint
Vevő- és egyéb követelések kapcsolt vállalkozásoktól	3.053	3.825
Hosszú lejáratra adott kölcsönök kapcsolt vállalkozásoknak	5.832	6.136
Szállító és egyéb kötelezettségek kapcsolt vállalkozásokkal szemben	25.907	21.504
Hosszú lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek	1.373	1.812
Rövid lejáratú pénzügyi lízing kötelezettségek	392	503
Értékesítés nettó árbevétele kapcsolt vállalkozások felé	9.799	29.802
Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések értékvesztéséből származó egyéb ráfordítások	-	-
Kapcsolt vállalkozásokkal szembeni követelések értékvesztéséből származó pénzügyi ráfordítások	-	-

A Csoport 2026-ban és 2025-ben egyaránt vásárolt, illetve értékesített különböző termékeket és szolgáltatásokat kapcsolt és közös vezetésű vállalkozásoktól, illetve kapcsolt és közös vezetésű vállalkozások részére a rendes üzletmenet keretein belül. Valamennyi tranzakció piaci viszonyok mellett került lebonyolításra.

26. Beszámolási időszak utáni események

a) Saját részvény tranzakciók

- 1) A MOL és az UniCredit Bank GmbH között 2025. június 27-én „A” sorozatú MOL törzsrészvény vonatkozásában létrejött opciós szerződés alapján fennálló opciós jogok 2026. július 7-én 1.374.019 darab részvény vonatkozásában fizikai elszámolásra, 29.625.981 darab részvény vonatkozásában pénzbeli elszámolásra kerültek, melynek eredményeként a MOL 1.374.019 darab részvényt szerzett. A MOL és az UniCredit között 2026. június 26-án létrejött opciós szerződések alapján a MOL amerikai típusú vételi opció, az UniCredit európai típusú eladási opció jogosultjává vált 2026. július 7-én 29.625.981 darab részvény vonatkozásában. A vételi és eladási opciók lejáratá egyaránt 2027. július 2., a lehívási árfolyam mindkét opció esetén 10,80133 euró részvényenként.
- 2) A MOL és az ING Bank N.V. között 2025. június 27-én részvény vonatkozásában létrejött opciós szerződés alapján fennálló opciós jogok 2026. július 7-én 287.422 darab részvény vonatkozásában fizikai elszámolásra, 30.712.578 darab részvény vonatkozásában pénzbeli elszámolásra kerültek, melynek eredményeként a MOL 287.422 darab részvényt szerzett. A MOL és az ING Bank N.V. között 2026. június 26-án létrejött opciós szerződések alapján a MOL amerikai típusú vételi opció, az ING európai típusú eladási opció jogosultjává vált 2026. július 7-én 30.712.578 darab részvény vonatkozásában. A vételi és eladási opciók lejáratá egyaránt 2027. július 2., a lehívási árfolyam mindkét opció esetén 11,1586 euró részvényenként.
- 3) A MOL és a Commerzbank AG között 2025. június 27-én létrejött hozamcsere (total return swap) megállapodás vonatkozásában 6.676.013 darab részvény pénzbeli elszámolásra került 2026. július 7-én. A MOL és a Bank között 2026. június 26-án létrejött total return swap megállapodás 6.676.013 darab részvényre vonatkozik. A megállapodás elszámolási napja: 2027. július 7.

A fenti három tranzakciót követően a sajátrésztvény állomány az alábbiak szerint változik: a MOL közvetlen és közvetett tulajdonában lévő „A” sorozatú résztvények száma 15.436.403-ról 17.097.844-ra nőtt, míg a „C” sorozatú MOL törzsrésztvények száma változatlanul 578 maradt.

b) A MOL-csoport 850 millió zloty értékű kötvénykibocsátással lépett be a lengyel kötvénypiacra

A MOL-csoport a kibocsátására a vonatkozó dokumentáció aláírását és a szükséges feltételek teljesülését követően, 2026. július 8-ig lezárta első, lengyel zlotyban denominált kötvénykibocsátását a lengyel piacon. Az ötéves futamidejű kötvény kibocsátási összege 850 millió lengyel zloty, melynek árazása 2026. június 30-án zárult. A tranzakció fontos mérföldkő a MOL-csoport hosszú távú finanszírozási stratégiájának megvalósításában: tovább diverzifikálja a vállalat finanszírozási forrásait, bővíti nemzetközi befektetői bázisát, valamint jól mutatja a vállalat bizalmát a lengyel tőkepiac fejlettsége iránt. A kötvénykibocsátásból származó forrásokat a MOL-csoport általános vállalatfinanszírozási célokra használja fel. A kötvények várhatóan a következő hónapokban kerülnek bevezetésre a Varsói Értéktőzsdére. A lengyel piac kiemelt szerepet tölt be a MOL-csoport régiós működésében. A vállalat közel 460 MOL-márkájú töltőállomást üzemeltet az országban, részvényei pedig évek óta forognak a Varsói Értéktőzsdén.

c) Brent-Ural spread alapú extra adó módosítása

2026. július 14-én a magyar Országgyűlés elfogadta a Brent-Ural spread alapú adó sávossá tételét és hatályának meghosszabbítását. A módosítás értelmében hordónként a 2 és 5 dollár közötti árkülönbözetre 50%-os adókulcs vonatkozik, míg az 5 dollár feletti sávban marad a korábban alkalmazott 95%-os adókulcs. A módosított különadót 2027 végéig terjesztették ki és először 2026. augusztus havi kötelezettségre alkalmazandó.

d) Biztosítói kártérítés első részlete a Dunai Finomítóban bekövetkezett tüzeset kapcsán

2026 júliusában a biztosítói konzorcium kiadta hivatalos kárigényt elismerő nyilatkozatát, a Dunai Finomító AV3 nyersolaj-desztilláló egységét érintő, 2025 októberében bekövetkezett tüzeset folyamatban lévő elmaradt haszonértékelése (lost opportunity assessment) alapján. A kárrendezési folyamat első mérföldköveként a MOL 2026 júliusában 100 millió dollár első részfizetést vár. A MOL továbbra is arra számít, hogy a helyreállítási munkálatok 2026 harmadik negyedév végén befejeződnek, és a Dunai Finomító teljes kapacitással újraindul. Az AV3 nyersolaj-desztilláló egység a Dunai Finomító kulcsfontosságú termelési eszköze, és leállása az incidens óta jelentősen korlátozta a finomító működését.

e) Saját részvényállomány várható változása

Az európai uniós forrásokhoz való hozzáférés érdekében szükséges egyes törvények módosításáról szóló 2026. évi XVIII. törvény szerint a „nem felsőoktatási” közfeladatot ellátó közérdekű alapítványok (a továbbiakban: KEKVA) 2026. július 31-ig megszűnnek. A törvény értelmében a MOL dönthet arról, hogy a MOL és a magyar állam által a 2021. évi XIX. törvény alapján létrehozott KEKVA-t, a MOL Új Európa Alapítványt (a továbbiakban: MÚEA) tovább kívánja-e működtetni más alapítványi formában. A MOL Igazgatóságának döntése szerint a MÚEA-t nem kívánja más alapítványi formában működtetni. Ezáltal a MÚEA megszűnése után a MOL által 2021-ben rendelkezésre bocsátott 42.977.996 db „A” sorozatú MOL részvény és a MÚEA egyéb, MOL-ra jutó eszköze várhatóan a MOL birtokába kerül. Ezzel és a 2026. július 3-án bejelentett sajátrésztvény tranzakció következtében a MOL sajátrésztvény állománya előreláthatólag jelentős mértékben nőni fog. A kialakult jogszabályi környezetre, valamint a befektetői érdekekre tekintettel a MOL a 2026. évi osztalékfizetést a magyar állammal történt vagyonmegállapodást követően valósítja meg.

f) Széndioxid kvóta adó befizetéseinek visszaigénylése

A MOL és a széndioxid-kvóta adóalany leányvállalatai 2026 áprilisában kérelmet nyújtottak be a Nemzeti Adó- és Vámhivatal (a továbbiakban: Adóhatóság) részére a Magyarországon 2023 óta hatályos széndioxid-kibocsátás után kivetett adó (a továbbiakban: széndioxid-kvóta adó) befizetéseinek visszaigénylésével kapcsolatosan, amelyet az Adóhatóság elutasított.

Az Európai Unió Bíróságának C-519/24. számú ügyben 2026. április 16-án hozott ítélete szerint a széndioxid-kvóta adó ellentmond Európai Uniói irányelveknek.

A MOL és a széndioxid-kvóta adóalany leányvállalatai 2026. július 24-én keresetlevelet nyújtottak be az illetékes törvényszékek felé, melyben az illetékes törvényszékeket az Adóhatóság elutasító határozatainak megsemmisítésére és az Adóhatóság új eljárásra történő felszólítására kérik.

A per tárgyának értékét a MOL-csoport a benyújtott keresetlevelekben összesen 126,0 milliárd forintban (megközelítőleg 395 millió dollár) állapította meg, amely tartalmazza a visszaigényelt adó összegét és a kapcsolódó késedelmi kamatokat is.

g) A BG Cyprus Ltd. tervezett akvizíciója

2026. július 31-én a MOL-csoport bejelentette, hogy megállapodást írt alá a Shell-lel a BG Cyprus Ltd. 100% tulajdonrészének megvásárlásáról. A társaság 35%-os részesedéssel rendelkezik a ciprusi 12-es mélytengeri blokkban, amely a Kelet-Mediterrán térségben található, és magában foglalja az Aphrodite mélytengeri gázmező fejlesztési projektet is. A tranzakció révén a MOL-csoport egy jelentős, alacsony kockázatú mezőfejlesztési projektbe lép be az Európai Unióban, amely a Kutatás-Termelés üzletág számára a legnagyobb növekedési lehetőséget jelenti azóta, hogy 2019-ben 9,57%-os részesedést szerzett az azerbajdzsáni ACG mezőben. A MOL-csoport által fizetendő teljes vételár legfeljebb 720 millió USD (záraskor esedékes korrekcióval módosulhat), amely részben halasztott vételárrészeként a projekt meghatározott mérföldköveinek teljesülésekor fizetendő. A tranzakció zárása várhatóan 2027 első felében történhet meg, a szükséges hatósági jóváhagyások és zárási feltételek teljesülését követően.

MELLÉKLETEK

Melléklet I.

Főbb IFRS pénzügyi mutatók divízióális bontásban

Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2026. I. n. év	2026. II. n. év	2025. II. n. év	Vált. év/év %	Értékesítés nettó árbevétele (millió Ft) ⁽⁶⁾	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. %
175.624	195.593	165.187	18	Upstream	371.217	350.765	6
1.676.940	2.611.342	1.768.511	48	Downstream	4.288.282	3.559.298	20
41.490	21.393	24.442	-12	Gáz Midstream	62.882	60.500	4
786.540	869.744	873.359	0	Fogyasztói szolgáltatások	1.656.284	1.673.526	-1
111.852	110.897	109.248	2	Körforgásos Gazdaság Szolgáltatások	222.749	218.886	2
98.301	98.254	91.815	7	Központ és egyéb	196.556	173.558	13
2.890.746	3.907.223	3.032.562	29	Értékesítés nettó árbevétele összesen	6.797.969	6.036.533	13
-873.618	-997.652	-833.816	20	Szegmensek közötti átadás ⁽⁷⁾	-1.871.270	-1.666.544	12
2.017.128	2.909.571	2.198.746	32	Külső értékesítés nettó árbevétele folyt. tev.-ből	4.926.699	4.369.990	13
0	0	0	n.a.	Külső értékesítés nettó árbevétele megsz. tev.-ből	0	0	n.a.
2.017.128	2.909.571	2.198.746	32	Külső értékesítés nettó árbevétele összesen	4.926.699	4.369.990	13

2026. I. n. év	2026. II. n. év	2025. II. n. év	Vált. év/év %	EBITDA (millió Ft)	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. %
113.981	116.536	98.518	18	Upstream	230.517	220.266	5
35.851	263.885	81.157	225	Downstream	299.736	190.969	57
30.323	11.334	13.981	-19	Gáz Midstream	41.657	39.694	5
57.929	58.930	87.671	-33	Fogyasztói szolgáltatások	116.859	148.287	-21
6.765	5.389	-3.722	n.a.	Körforgásos Gazdaság Szolgáltatások	12.154	1.083	n.a.
-15.599	-11.304	-65.849	-83	Központ és egyéb	-26.903	-81.542	-67
-9.108	12.058	6.800	77	Szegmensek közötti átadás ⁽⁷⁾	2.950	15.153	-81
220.142	456.828	218.556	109	EBITDA folytatódó tevékenységből	676.970	533.909	27
0	0	0	n.a.	EBITDA megszűnő tevékenységből	0	0	n.a.
220.142	456.828	218.556	109	EBITDA összesen	676.970	533.909	27

2026. I. n. év	2026. II. n. év	2025. II. n. év	Vált. év/év %	Értékcsökkenés (millió Ft)	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. %
44.919	41.575	42.723	-3	Upstream	86.494	80.165	8
52.681	50.934	56.118	-9	Downstream	103.615	104.782	-1
4.413	4.486	4.248	6	Gáz Midstream	8.899	8.269	8
17.406	29.715	27.407	8	Fogyasztói szolgáltatások	47.121	50.644	-7
4.176	5.532	3.843	44	Körforgásos Gazdaság Szolgáltatások	9.708	7.979	22
13.451	14.132	12.523	13	Központ és egyéb	27.583	24.721	12
-144	-146	-179	-18	Szegmensek közötti átadás ⁽⁷⁾	-290	-373	-22
136.902	146.228	146.683	0	Értékcsökkenés folytatódó tevékenységből	283.130	276.187	3
0	0	0	n.a.	Értékcsökkenés megszűnő tevékenységből	0	0	n.a.
136.902	146.228	146.683	0	Értékcsökkenés összesen	283.130	276.187	3

2026. I. n. év	2026. II. n. év	2025. II. n. év	Vált. év/év %	Üzleti eredmény (millió Ft)	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. %
69.062	74.962	55.795	34	Upstream	144.024	140.100	3
-16.830	212.950	25.038	751	Downstream	196.120	86.186	128
25.910	6.848	9.734	-30	Gáz Midstream	32.758	31.426	4
40.523	29.215	60.265	-52	Fogyasztói szolgáltatások	69.738	97.643	-29
2.590	-144	-7.565	-98	Körforgásos Gazdaság Szolgáltatások	2.447	-6.896	n.a.
-29.050	-25.436	-78.372	-68	Központ és egyéb	-54.486	-106.263	-49
-8.965	12.205	6.978	75	Szegmensek közötti átadás ⁽⁷⁾	3.240	15.526	-79
83.240	310.600	71.873	332	Üzleti eredmény folytatódó tevékenységből	393.840	257.722	53
0	0	0	n.a.	Üzleti eredmény megszűnő tevékenységből	0	0	n.a.
83.240	310.600	71.873	332	Üzleti eredmény összesen	393.840	257.722	53

2026. I. n. év	2026. II. n. év	2025. II. n. év	Vált. év/év %	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül (millió Ft) ⁽¹⁾	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. %
69 062	74 962	55 795	34	Upstream	144 024	140 100	3
- 16 830	212 950	25 038	751	Downstream	196 120	86 186	128
25 910	6 848	9 734	-30	Gáz Midstream	32 758	31 426	4
40 523	29 215	60 265	-52	Fogyasztói szolgáltatások	69 738	97 643	-29
2 590	- 144	- 7 565	-98	Körforgásos Gazdaság Szolgáltatások	2 447	- 6 896	n.a.
- 29 050	- 25 436	- 78 372	-68	Központ és egyéb	- 54 486	- 106 263	-49
- 8 965	12 205	6 978	75	Szegmensek közötti átadás ⁽⁷⁾	3 240	15 526	-79
83 240	310 600	71 873	332	Üzleti eredmény folyt. tevékenységből speciális tételek nélkül	393 840	257 722	53
0	0	0	n.a.	Üzleti eredmény megs. tevékenységből speciális tételek nélkül	0	0	n.a.
83 240	310 600	71 873	332	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül összesen	393 840	257 722	53

2026. I. n. év	2026. II. n. év	2025. II. n. év	Vált. év/év %	Beruházások és befektetések (millió Ft)	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. %
32 570	29 850	29 609	1	Upstream	62 420	64 111	-3
38 510	50 650	48 080	5	Downstream	89 160	69 432	28
660	2 420	2 128	14	Gáz Midstream	3 080	4 756	-35
4 570	6 570	7 333	-10	Fogyasztói szolgáltatások	11 140	11 061	1
15 170	3 000	3 687	-19	Körforgásos Gazdaság Szolgáltatások	18 170	8 957	103
70 980	12 900	11 710	10	Központ és egyéb	83 880	16 482	409
- 470	- 350	- 519	-33	Szegmensek közötti átadás ⁽⁷⁾	- 820	- 823	0
161 990	105 040	102 027	3	Beruházások és befektetések összesen	267 030	173 977	53

2026. I. n. év	2026. II. n. év	2025. II. n. év	Vált. év/év %	EBITDA speciális tételek nélkül (millió Ft) ⁽¹⁾	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. %
113 981	116 536	98 518	18	Upstream	230 517	220 265	5
35 851	263 885	81 157	225	Downstream	299 736	190 969	57
22 219	210 160	109 512	92	Újrbesz. árakkal becsült "tisztá" Downstream EBITDA ⁽²⁾	232 379	224 136	4
30 323	11 334	13 981	-19	Gáz Midstream	41 657	39 694	5
57 929	58 930	87 671	-33	Fogyasztói szolgáltatások	116 859	148 287	-21
6 765	5 389	- 3 722	n.a.	Körforgásos Gazdaság Szolgáltatások	12 154	1 083	n.a.
- 15 599	- 11 304	- 65 849	-83	Központ és egyéb	- 26 903	- 81 542	-67
- 9 108	12 058	6 800	77	Szegmensek közötti átadás ⁽⁷⁾	2 950	15 153	-81
205 124	401 726	245 072	64	Újrbesz. árakkal becsült "tisztá" EBITDA ⁽²⁾	606 849	563 901	8
220 142	456 828	218 556	109	EBITDA speciális tételek nélkül folyt. tevékenységből	676 970	533 909	27
0	0	0	n.a.	EBITDA speciális tételek nélkül megs. tevékenységből	0	0	n.a.
220 142	456 828	218 556	109	EBITDA speciális tételek nélkül összesen	676 970	533 909	27

A lábjegyzetek a XI. számú mellékletben érhetőek el.

Immateriális javak (millió Ft)	2026- Jun- 30-	2025- Dec- 31-	Vált. %
Upstream	171 329	181 767	-6
Downstream	55 575	108 292	-49
Gáz Midstream	7 490	7 269	3
Fogyasztói szolgáltatások	101 675	110 412	-8
Körforgásos Gazdaság Szolgáltatások	15 385	7 187	114
Központ és egyéb	109 065	72 646	50
Szegmensek közötti átadás ⁽⁷⁾	- 42 792	- 1 398	n.a.
Immateriális javak összesen	417 727	486 175	-14

Tárgyi eszközök (millió Ft)	2026- Jun- 30-	2025- Dec- 31-	Vált. %
Upstream	754 041	804 971	-6
Downstream	1 945 339	2 020 874	-4
Gáz Midstream	241 230	246 623	-2
Fogyasztói szolgáltatások	680 178	746 253	-9
Körforgásos Gazdaság Szolgáltatások	148 681	156 387	-5
Központ és egyéb	515 971	415 979	24
Szegmensek közötti átadás ⁽⁷⁾	- 27 666	- 29 495	-6
Tárgyi eszközök összesen	4 257 774	4 361 592	-2

Készletek (millió Ft)	2026- Jun- 30-	2025- Dec- 31-	Vált. %
Upstream	40 570	39 004	4
Downstream	880 939	663 028	33
Gáz Midstream	5 437	6 019	-10
Fogyasztói szolgáltatások	38 815	40 227	-4
Körforgásos Gazdaság Szolgáltatások	1 934	1 556	24
Központ és egyéb	47 286	52 887	-11
Szegmensek közötti átadás ⁽⁷⁾	- 17 968	- 22 508	-20
Készletek összesen	997 014	780 213	28

Vevőkövetelések (millió Ft)	2026- Jun- 30-	2025- Dec- 31-	Vált. %
Upstream	59 920	37 457	60
Downstream	966 109	648 635	49
Gáz Midstream	1 562	4 327	-64
Fogyasztói szolgáltatások	24 907	21 249	17
Körforgásos Gazdaság Szolgáltatások	43 485	40 803	7
Központ és egyéb	38 062	93 543	-59
Szegmensek közötti átadás ⁽⁷⁾	- 182 618	- 116 846	56
Vevőkövetelések összesen	951 427	729 168	30

Szállítói kötelezettségek (millió Ft)	2026- Jun- 30-	2025- Dec- 31-	Vált. %
Upstream	- 30 249	- 37 494	-19
Downstream	- 679 515	- 462 832	47
Gáz Midstream	- 4 051	- 8 111	-50
Fogyasztói szolgáltatások	- 172 638	- 97 429	77
Körforgásos Gazdaság Szolgáltatások	- 45 162	- 57 794	-22
Központ és egyéb	- 95 093	- 138 583	-31
Szegmensek közötti átadás ⁽⁷⁾	283 260	124 683	127
Szállítói kötelezettségek összesen	- 743 446	- 677 560	10

A lábjegyzetek a XI. számú mellékletben érhetők el.

Melléklet II.

Speciális tételek üzleti eredmény- és EBITDA-hatása

Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2026. I. n.év	2026. II. n.év	2025. II. n.év	Vált. év/év %	Speciális tételek - Üzleti eredmény	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. %
83,240	310,600	71,873	332	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül	393,840	257,722	53
0	0	0	n.a.	Üzleti eredményt érintő speciális tételek összesen	0	0	n.a.
83,240	310,600	71,873	332	Üzleti eredmény	393,840	257,722	53

2026. I. n.év	2026. II. n.év	2025. II. n.év	Vált. év/év %	Speciális tételek - EBITDA	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. %
220,142	456,828	218,556	109	EBITDA speciális tételek nélkül	676,970	533,909	27
0	0	0	n.a.	EBITDA-t érintő speciális tételek összesen	0	0	n.a.
220,142	456,828	218,556	109	EBITDA	676,970	533,909	27

Melléklet III.

Főbb IFRS pénzügyi mutatók divízióális bontásban

Nem auditált adatok (millió dollárban)

2026. I. n. év	2026. II. n. év	2025. II. n. év	Vált. év/év %	Értékesítés nettó árbevétele (millió USD) ^{(3) (6)}	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. év/év %
533	630	464	36	Upstream	1 163	948	23
5 097	8 422	4 963	70	Downstream	13 519	9 618	41
127	69	68	1	Gáz Midstream	196	162	21
2 390	2 807	2 451	15	Fogyasztói szolgáltatások	5 197	4 534	15
341	358	305	17	Körforgásos Gazdaság Szolgáltatások	699	591	18
298	318	258	23	Központ és egyéb	616	472	31
8 786	12 604	8 509	48	Értékesítés nettó árbevétele összesen	21 390	16 325	31
- 2 650	- 3 219	- 2 341	38	Szegmensek közötti átadás ⁽⁷⁾	- 5 869	- 4 511	30
6 136	9 385	6 168	52	Külső értékesítés nettó árbevétele folyt. tev.-ből	15 521	11 814	31
0	0	0	n.a.	Külső értékesítés nettó árbevétele megsz. tev.-ből	0	0	n.a.
6 136	9 385	6 168	52	Külső értékesítés nettó árbevétele összesen	15 521	11 814	31

2026. I. n. év	2026. II. n. év	2025. II. n. év	Vált. év/év %	EBITDA (millió USD) ⁽³⁾	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. év/év %
346	375	276	36	Upstream	721	593	22
112	852	227	275	Downstream	964	511	89
93	37	39	-6	Gáz Midstream	129	106	22
177	190	246	-23	Fogyasztói szolgáltatások	367	404	-9
21	16	- 10	n.a.	Körforgásos Gazdaság Szolgáltatások	37	2	n.a.
- 47	- 35	- 186	-81	Központ és egyéb	- 83	- 227	-63
- 29	41	19	116	Szegmensek közötti átadás ⁽⁷⁾	12	42	-71
673	1 474	611	141	EBITDA folytatódó tevékenységből	2 147	1 431	50
0	0	0	n.a.	EBITDA megszűnő tevékenységből	0	0	n.a.
673	1 474	611	141	EBITDA összesen	2 147	1 431	50

2026. I. n. év	2026. II. n. év	2025. II. n. év	Vált. év/év %	Értékcsökkenés (millió USD) ⁽³⁾	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. év/év %
137	134	120	12	Upstream	271	218	24
161	165	157	5	Downstream	325	284	14
13	15	12	21	Gáz Midstream	28	22	25
53	96	77	25	Fogyasztói szolgáltatások	149	138	8
13	18	11	64	Körforgásos Gazdaság Szolgáltatások	31	22	42
41	46	35	31	Központ és egyéb	87	67	29
0	- 2	1	n.a.	Szegmensek közötti átadás ⁽⁷⁾	- 2	- 1	90
417	472	413	14	Értékcsökkenés folytatódó tevékenységből	889	750	19
0	0	0	n.a.	Értékcsökkenés megszűnő tevékenységből	0	0	n.a.
417	472	413	14	Értékcsökkenés összesen	889	750	19

2026. I. n. év	2026. II. n. év	2025. II. n. év	Vált. év/év %	Üzleti eredmény (millió USD) ⁽³⁾	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. év/év %
210	240	156	54	Upstream	451	376	20
- 48	687	69	896	Downstream	639	227	181
79	22	28	-21	Gáz Midstream	101	84	21
124	94	169	-44	Fogyasztói szolgáltatások	218	266	-18
8	- 2	- 21	-90	Körforgásos Gazdaság Szolgáltatások	6	- 20	n.a.
- 88	- 81	- 222	-64	Központ és egyéb	- 169	- 294	-42
- 29	42	19	121	Szegmensek közötti átadás ⁽⁷⁾	13	42	-69
256	1 002	198	406	Üzleti eredmény folytatódó tevékenységből	1 258	681	85
0	0	0	n.a.	Üzleti eredmény megszűnő tevékenységből	0	0	n.a.
256	1 002	198	406	Üzleti eredmény összesen	1 258	681	85

2026. I. n. év	2026. II. n. év	2025. II. n. év	Vált. év/év %	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül (millió USD) ^{(1) (3)}	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. év/év %
210	240	156	54	Upstream	451	376	20
- 48	687	69	896	Downstream	639	227	181
79	22	28	-21	Gáz Midstream	101	84	21
124	94	169	-44	Fogyasztói szolgáltatások	218	266	-18
8	- 2	- 21	-90	Körforgásos Gazdaság Szolgáltatások	6	- 20	n.a.
- 88	- 81	- 222	-64	Központ és egyéb	- 169	- 294	-42
- 29	42	19	121	Szegmensek közötti átadás ⁽⁷⁾	13	42	-69
256	1 002	198	406	Üzleti eredmény folyt. tevékenységből speciális tételek nélkül	1 258	681	85
0	0	0	n.a.	Üzleti eredmény megsz. tevékenységből speciális tételek nélkül	0	0	n.a.
256	1 002	198	406	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül összesen	1 258	681	85

2026. I. n. év	2026. II. n. év	2025. II. n. év	Vált. év/év %	Beruházások és befektetések (millió USD) ⁽³⁾	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. %
99	96	83	16	Upstream	195	174	12
118	164	135	21	Downstream	282	192	47
2	8	6	30	Gáz Midstream	10	13	-23
14	21	21	3	Fogyasztói szolgáltatások	35	31	15
46	10	10	-6	Körforgásos Gazdaság Szolgáltatások	56	24	131
221	42	33	27	Központ és egyéb	263	45	479
- 1	- 1	- 2	-20	Szegmensek közötti átadás ⁽⁷⁾	- 3	- 2	13
499	340	287	18	Beruházások és befektetések összesen	838	477	76

2026. I. n. év	2026. II. n. év	2025. II. n. év	Vált. év/év %	EBITDA speciális tételek nélkül (millió USD) ^{(1) (3)}	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. %
346	375	276	36	Upstream	721	593	22
112	852	227	275	Downstream	964	511	89
69	679	307	122	Újrbesz. árakkal becsült "tisza" Downstream EBITDA ⁽²⁾	749	607	23
93	37	39	-6	Gáz Midstream	129	106	22
177	190	246	-23	Fogyasztói szolgáltatások	367	404	-9
21	16	- 10	n.a.	Körforgásos Gazdaság Szolgáltatások	37	2	n.a.
- 47	- 35	- 186	-81	Központ és egyéb	- 83	- 227	-63
- 29	41	19	116	Szegmensek közötti átadás ⁽⁷⁾	12	42	-71
626	1 297	685	89	Újrbesz. árakkal becsült "tisza" EBITDA ⁽²⁾	1 923	1 517	27
673	1 474	611	141	EBITDA speciális tételek nélkül folyt. tevékenységből	2 147	1 431	50
0	0	0	n.a.	EBITDA speciális tételek nélkül megsz. tevékenységből	0	0	n.a.
673	1 474	611	141	EBITDA speciális tételek nélkül összesen	2 147	1 431	50

A lábjegyzetek a XI. számú mellékletben érhetőek el.

Immateriális javak (millió USD) ⁽³⁾	2026. jún. 30.	2025. dec. 31.	Vált. %
Upstream	550	554	-1
Downstream	178	330	-46
Gáz Midstream	24	22	9
Fogyasztói szolgáltatások	326	336	-3
Körforgásos Gazdaság Szolgáltatások	49	22	126
Központ és egyéb	350	221	58
Szegmensek közötti átadás ⁽⁷⁾	- 136	-4	n.a.
Immateriális javak összesen	1.341	1.480	-9

Tárgyi eszközök (millió USD) ⁽³⁾	2026. jún. 30.	2025. dec. 31.	Vált. %
Upstream	2.420	2.451	-1
Downstream	6.243	6.153	1
Gáz Midstream	774	751	3
Fogyasztói szolgáltatások	2.183	2.272	-4
Körforgásos Gazdaság Szolgáltatások	477	476	0
Központ és egyéb	1.656	1.267	31
Szegmensek közötti átadás ⁽⁷⁾	-89	-89	0
Tárgyi eszközök összesen	13.664	13.281	3

Készletek (millió USD) ⁽³⁾	2026. jún. 30.	2025. dec. 31.	Vált. %
Upstream	130	119	10
Downstream	2.827	2.019	40
Gáz Midstream	17	18	-5
Fogyasztói szolgáltatások	125	123	2
Körforgásos Gazdaság Szolgáltatások	6	5	32
Központ és egyéb	152	161	-6
Szegmensek közötti átadás ⁽⁷⁾	-57	-68	-16
Készletek összesen	3.200	2.376	35

Vevőkövetelések (millió USD) ⁽³⁾	2026. jún. 30.	2025. dec. 31.	Vált. %
Upstream	192	114	69
Downstream	3.100	1.975	57
Gáz Midstream	5	13	-62
Fogyasztói szolgáltatások	80	65	23
Körforgásos Gazdaság Szolgáltatások	140	124	12
Központ és egyéb	122	285	-57
Szegmensek közötti átadás ⁽⁷⁾	-586	-356	65
Vevőkövetelések összesen	3.053	2.220	38

Szállítói kötelezettségek (millió USD) ⁽³⁾	2026. jún. 30.	2025. dec. 31.	Vált. %
Upstream	-97	-114	-15
Downstream	-2.181	-1.409	55
Gáz Midstream	-13	-25	-47
Fogyasztói szolgáltatások	-554	-297	87
Körforgásos Gazdaság Szolgáltatások	-145	-176	-18
Központ és egyéb	-305	-422	-28
Szegmensek közötti átadás ⁽⁷⁾	909	380	139
Szállítói kötelezettségek összesen	-2.386	-2.063	16

A lábjegyzetek a XI. számú mellékletben érhetőek el.

Melléklet IV.

Speciális tételek üzleti eredmény- és EBITDA-hatása

Nem auditált adatok (millió USA dollárban)

2026. I. n.év	2026. II. n.év	2025. II. n.év	Vált. év/év %	Speciális tételek - Üzleti eredmény	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. %
256	1.002	198	406	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül	1.258	681	85
0	0	0	n.a.	Üzleti eredményt érintő speciális tételek összesen	0	0	n.a.
256	1,002	198	406	Üzleti eredmény	1.258	681	85

2026. I. n.év	2026. II. n.év	2025. II. n.év	Vált. év/év %	Speciális tételek - EBITDA	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. %
673	1.474	611	(66)	EBITDA speciális tételek nélkül	2.147	1.431	50
0	0	0	n.a.	EBITDA-t érintő speciális tételek összesen	0	0	n.a.
673	1.474	611	(66)	EBITDA	2.147	1.431	50

Melléklet V.

Downstream – Főbb divizionális működési mutatók

Feldolgozás és Kereskedelem

2026. I. n.év	2026. II. n.év	2025. II. n.év	Vált. év/év %	Külső kőolajtermék értékesítési adatok (kt)	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. %
73	87	95	-9	PB ⁽¹⁰⁾	160	184	-13
0	0	0	n.a.	Vegyipari benzin	0	0	n.a.
882	1.008	1.068	-6	Motorbenzin	1.890	2.071	-9
2.587	2.795	3.032	-8	Gázolaj	5.383	5.626	-4
89	48	80	-40	Tüzelőolaj	137	165	-17
130	217	213	2	Kerozin	347	341	2
123	142	99	44	Fűtőolaj	265	227	17
34	55	168	-67	Bitumen	89	228	-61
227	264	412	-36	Egyéb termék	491	832	-41
4.145	4.616	5.167	-11	Finomítói termékek összesen	8.761	9.673	-9
315	339	502	-32	Petrolkémia alapanyag-átadás	654	974	-33

2026. I. n.év	2026. II. n.év	2025. II. n.év	Vált. év/év %	Kőolaj-feldolgozási adatok (kt)	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. %
207	324	290	12	Saját termelésű kőolaj	531	510	4
2.184	2.973	3.680	-19	Import kőolaj	5.157	7.177	-28
46	40	45	-11	Kondenzátum	86	88	-2
690	706	673	5	Egyéb alapanyag	1.396	1.217	15
3.128	4.042	4.687	-14	Teljes feldolgozott mennyiség	7.170	8.991	-20
1.031	1.580	827	91	Vásárolt és értékesített termékek	2.611	1.562	67

2026. I. n.év	2026. II. n.év	2025. II. n.év	Vált. év/év %	Finomítói termelés (kt)	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. %
80	141	135	5	PB ⁽¹⁰⁾	221	254	-13
254	285	378	-25	Vegyipari benzin	539	737	-27
667	822	944	-13	Motorbenzin	1.489	1.864	-20
1.411	1.704	1.973	-14	Gázolaj és tüzelőolaj	3.115	3.904	-20
83	171	190	-10	Kerozin	254	297	-15
76	157	99	59	Fűtőolaj	233	241	-3
25	70	161	-57	Bitumen	95	228	-59
182	330	384	-14	Egyéb termék	513	626	-18
2.777	3.681	4.263	-14	Összesen	6.458	8.150	-21
27	22	24	-10	Veszteség	48	50	-3
324	340	400	-15	Saját felhasználás	664	792	-16
3.128	4.042	4.687	-14	Teljes finomítói termelés	7.170	8.991	-20

2026. I. n.év	2026. II. n.év	2025. II. n.év	Vált. év/év %	Kőolajfeldolgozási adatok (kt)	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. %
149	156	151	3	Saját termelésű kőolaj	305	308	-1
1.816	2.268	3.105	-27	Import kőolaj	4.084	5.931	-31
1.965	2.424	3.256	-26	Teljes feldolgozott mennyiség	4.389	6.239	-30

A lábjegyzetek a XI. számú mellékletben érhetőek el.

Petrolkémia

2026. I. n.év	2026. II. n.év	2025. II. n.év	Vált. év/év %	Petrolkémiai értékesítés termék-csoportonként (kt)	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. %
36	37	50	-27	Olefin termékek	72	97	-25
211	172	260	-34	Polimer termékek	383	507	-24
17	13	21	-37	Butadién termékek	30	34	-13
263	222	330	-33	MOL-csoporton kívül összesen	485	638	-24
101	105	140	-25	Olefin termékek értékesítése MOL-csoporton belül	206	273	-24

2026. I. n.év	2026. II. n.év	2025. II. n.év	Vált. év/év %	Petrolkémiai termelés (kt)	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. %
114	115	167	-31	Etilén	229	338	-32
61	58	84	-31	Propilén	118	172	-31
122	125	174	-29	Egyéb termékek	247	350	-30
298	297	425	-30	Összes olefin	595	861	-31
16	13	19	-32	Butadién	29	34	-15
22	21	30	-30	Raffinate	43	56	-24
37	34	49	-30	Összes BDEU termelés	71	90	-21
42	43	53	-18	LDPE	86	105	-18
37	34	75	-54	HDPE	71	151	-53
104	102	126	-19	PP	206	250	-18
183	180	254	-29	Összes polimer	362	506	-28

A lábjegyzetek a XI. számú mellékletben érhetőek el.

Melléklet VI.

Fogyasztói szolgáltatások – Főbb divizionális működési mutatók

Kiskereskedelem

2026. I. n.év	2026. II. n.év	2025. II. n.év	Vált. év/év %	Kiskereskedelmi kőolajtermék-értékesítés (kt)	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. %
41.700,0	49.500,0	47.400,0	4	Motorbenzin	91.200,0	86.100,0	6
1.099	1.209	1.163	4	Gáz- és tüzelőolaj	2.308	2.188	5
32	34	34	0	Egyéb termék	66	64	3
1.548	1.738	1.671	4	Összesen	3.286	3.113	6

2026. I. n.év	2026. II. n.év	2025. II. n.év	Vált. év/év %	Kiskereskedelmi kőolajtermék-értékesítés (kt) - Benzin	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. %
120	144	127	13	Magyarország	264	237	11
59	65	62	5	Szlovákia	124	116	7
40	49	46	7	Lengyelország	89	86	3
68	92	93	-1	Horvátország	160	156	3
44	46	50	-8	Románia	90	92	-2
40	43	44	-2	Csehország	83	83	0
46	56	52	8	Egyéb	102	91	12
417	495	474	4	Összesen	912	861	6

2026. I. n.év	2026. II. n.év	2025. II. n.év	Vált. év/év %	Kiskereskedelmi kőolajtermék-értékesítés (kt) - Gázolaj	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. %
220	249	216	15	Magyarország	469	414	13
145	164	144	14	Szlovákia	309	275	12
99	110	105	5	Lengyelország	209	207	1
247	280	305	-8	Horvátország	527	545	-3
132	146	144	1	Románia	278	275	1
81	87	84	4	Csehország	168	161	4
175	173	165	5	Egyéb	348	311	12
1.099	1.209	1.163	4	Összesen	2.308	2.188	5

MOL-csoport töltőállomások	2026. jún. 30.	2026. márc. 31.	2025. jún. 30.
Magyarország	407	407	408
Horvátország	444	443	444
Lengyelország	371	366	375
Olaszország	0	0	0
Szlovákia	239	239	238
Románia	237	237	236
Bosznia Hercegovina	101	101	103
Szerbia	73	72	74
Csehország	297	297	298
Szlovénia	133	133	133

Melléklet VII.

Fő belső és külső tényezők

2026. I. n.év	2026. II. n.év	2025. II. n.év	Vált. év/év %	Külső tényezők (átlag)	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. %
81,1	103,8	67,9	53	Brent (USD/bbl)	92,3	71,9	28
-6,2	3,9	-2,4	n.a.	Ural-Brent spread (USD/bbl, DAP India) ⁽¹¹⁾	-1,3	-2,7	-52
40,0	45,6	35,5	28	TTF month ahead gáz ár (EUR/MWh)	42,8	41,1	4
755,9	1.039,4	692,7	50	95-ös ólmozatlan benzin 10 ppm (USD/t) ⁽¹²⁾	895,4	697,4	28
870,8	1.130,7	638,7	77	Gázolaj – ULSD 10 ppm (USD/t) ⁽¹²⁾	998,7	670,5	49
596,9	763,0	521,2	46	Vegyipari benzin (USD/t) ⁽¹³⁾	678,6	563,3	20
428,1	538,9	403,4	34	Fűtőolaj 3,5 (USD/t) ⁽¹³⁾	482,6	422,3	14
142,2	253,8	179,2	42	Crack spread – ólmozatlan benzin (USD/t) ⁽¹²⁾	197,1	153,7	28
257,0	345,1	125,1	176	Crack spread – gázolaj (USD/t) ⁽¹²⁾	300,4	126,8	137
-16,9	-22,6	7,7	n.a.	Crack spread – vegyipari benzin (USD/t) ⁽¹³⁾	-19,7	19,6	n.a.
-185,7	-246,8	-110,2	124	Crack spread – fűtőolaj 3,5 (USD/t) ⁽¹³⁾	-215,7	-121,4	78
9,6	20,9	15,3	37	Crack spread – ólmozatlan benzin (USD/bbl) ⁽¹²⁾	15,2	11,8	29
35,8	47,9	17,8	169	Crack spread – gázolaj (USD/bbl) ⁽¹²⁾	41,7	18,1	130
-14,1	-18,1	-9,3	95	Crack spread – vegyipari benzin (USD/bbl) ⁽¹³⁾	-16,1	-8,6	87
-13,5	-18,7	-4,2	345	Crack spread – fűtőolaj 3,5 (USD/bbl) ⁽¹³⁾	-16,1	-5,2	210
11,0	20,8	5,6	271	Csoportszintű finomítói árrés (USD/bbl) ⁽¹⁴⁾	15,9	4,6	246
11,2	21,7	6,0	262	Komplex finomítói árrés (MOL + Slovnaft) (USD/bbl) ⁽¹⁴⁾	16,5	5,0	230
1.107	1.645	1.158	42	Etilén (EUR/t)	1.376	1.200	15
231	636	514	24	Butadién-vegyipari benzin spread (EUR/t)	433	480	-10
162	548	234	134	Csoportszintű változó petrokémiai árrés (EUR/t) ⁽¹⁵⁾	355	193	84
328,3	309,8	356,6	-13	HUF/USD átlag	319,2	371,2	-14
384,1	360,3	404,2	-11	HUF/EUR átlag	372,3	404,7	-8
3,7	3,6	4,3	-16	O/N USD SOFR (%)	3,6	4,3	-16
2,1	2,2	2,1	5	3 havi EURIBOR (%)	2,1	2,3	-9
6,3	6,1	6,5	-6	3 havi BUBOR (%)	6,2	6,5	-5

2026. I. n.év	2026. II. n.év	2025. II. n.év	Vált. év/év %	Külső tényezők (záró)	2026. I. félév	2025. I. félév	Vált. %
127,2	71,5	68,2	5	Brent záró (USD/bbl)	71,5	68,2	5
336,5	311,6	340,4	-8	HUF/USD záró	311,6	340,4	-8
385,9	355,1	399,3	-11	HUF/EUR záró	355,1	399,3	-11
3.956	3.700	2.954	25	MOL részvény záró (HUF)	3.700	2.954	25

A lábjegyzetek a XI. számú mellékletben érhetőek el.

Melléklet VIII.

Rendkívüli és egyéb szabályozott bejelentések 2026. évben

Bejelentés dátuma	Bejelentés témája
2026. jan. 16.	A MOL saját részvényeket ruházott át a MOL Nyrt. MRP Szervezet részére
2026. jan. 16.	Vezetői feladatokat ellátó személyek tranzakciója
2026. jan. 19.	A MOL szándéknyilatkozatot írt alá a szerb NIS többségi tulajdonának megvásárlásáról
2026. jan. 22.	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2026. jan. 27.	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2026. jan. 29.	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2026. jan. 30.	Szavazati jogok száma és az alaptőke nagysága a MOL Nyrt-nél
2026. febr. 05.	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2026. febr. 06.	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2026. febr. 11.	A MOL-csoport belép Líbiába, a Repsollal és a Turkish Petroleummal közösen kutatnak szénhidrogén után
2026. febr. 16.	A MOL kezdeményezi a stratégiai kőolajkészletek felszabadítását a régió ellátásbiztonságának fenntartása érdekében
2026. febr. 20.	Publikálásra került a MOL-csoport 2025. negyedik negyedéves jelentése
2026. febr. 27.	Szavazati jogok száma és az alaptőke nagysága a MOL Nyrt-nél
2026. márc. 10.	Az INA befejezte a Rijekai Finomító korszerűsítési projektjét
2026. márc. 10.	Társasági eseménynaptár módosítás
2026. márc. 10.	A MOL Nyrt. Igazgatóságának hirdetménye a Társaság Éves Rendes Közgyűlése összehívásáról
2026. márc. 19.	Lezárult a MOL-csoport elnök-vezérigazgatója ügyében indított megfeleltetési eljárás
2026. márc. 19.	Az igazgatósági tagok mandátumának évközi lejárátát áprilisa egységesítik
2026. márc. 19.	Közgyűlési dokumentumok közzététele
2026. márc. 24.	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2026. márc. 24.	A MOL megkapta az amerikai engedélyt a NIS többségi tulajdonrészének megvásárlásával kapcsolatos tárgyalások folytatására
2026. márc. 31.	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2026. márc. 31.	Szavazati jogok száma és az alaptőke nagysága a MOL Nyrt-nél
2026. ápr. 01.	Szervezeti és személyi változások
2026. ápr. 01.	A MOL közel 40%-ra növeli az ALTEO Nyrt.-ben fennálló részesedését és megváltik a WABERER'S International Nyrt-ben fennálló 15%-os részvénycsomagjától
2026. ápr. 10.	A MOL Nyrt. 2026. április 10-én megtartott Éves Rendes Közgyűlésének határozatai
2026. ápr. 10.	MOL Nyrt. Felelős Társaságirányítási Jelentés a Budapesti Értéktőzsde Felelős Társaságirányítási Ajánlásainak megfelelően
2026. ápr. 10.	Az Igazgatóság jelentése a MOL Nyrt. nyilvánosságra hozatali folyamatainak hatékonyságáról a BÉT Társaságirányítási Ajánlások alapján
2026. ápr. 10.	A MOL Nyrt. Éves Jelentés és Integrált Éves Jelentés publikálása
2026. ápr. 17.	Osztalékfizetés javasolt időpontja
2026. ápr. 22.	Befejeződtek a javítási munkálatok a Barátság-vezeték ukrainai szakaszán
2026. ápr. 22.	Megérkeztek a Barátság vezetéken az újraindulás utáni első kőolajszállítmányok Ukrajnába
2026. ápr. 23.	Megérkeztek az első kőolajszállítmányok a Barátság-vezetéken Magyarországra és Szlovákiába
2026. ápr. 28.	Kötvénnyel kapcsolatos kamatfizetés
2026. ápr. 29.	Az Egyesült Államok kerületi bírósága végleges ítéletet hozott az ICSID-ítélet végrehajtásáról
2026. ápr. 30.	Szavazati jogok száma és az alaptőke nagysága a MOL Nyrt-nél
2026. ápr. 30.	A MOL bővíti magyarországi kutatási-termelési portfólióját
2026. máj. 04.	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2026. máj. 08.	Publikálásra került a MOL-csoport 2026 első negyedéves jelentése
2026. máj. 08.	Részvényjuttatás a MOL Igazgatósági tagok részére
2026. máj. 14.	Vezetői feladatokat ellátó személy tranzakciója
2026. máj. 20.	Alapszabály
2026. máj. 22.	Robbanás a MOL tiszaujvárosi üzemében
2026. máj. 22.	A MOL megkapta az amerikai hatóság engedélyét a NIS-tárgyalások folytatására
2026. máj. 28.	560 millió EUR összegű rulírozó hitelszerződés meghosszabbítása
2026. máj. 28.	740 millió EUR összegű rulírozó hitelszerződés meghosszabbítása
2026. máj. 28.	50 millió EUR összegű rulírozó hitelszerződés meghosszabbítása
2026. máj. 29.	Szavazati jogok száma és az alaptőke nagysága a MOL Nyrt-nél
2026. jún. 03.	A MOL-csoport és partnerei megkezdtek a gáztermelést az azerbajdzsáni ACG mezőn
2026. jún. 06.	A MOL megkapta az amerikai hatóság újabb engedélyét a NIS-szel folytatott tárgyalások folytatására
2026. jún. 09.	A MOL Nyrt. PLN kötvény kibocsátását tervezi a lengyel piacon
2026. jún. 11.	A MOL sikeresen lezárta a tárgyalásokat a szerb állammal a NIS tranzakcióról
2026. jún. 16.	A MOL-csoport termelésmegosztási megállapodást írt alá líbiai tengeri kutatásról
2026. jún. 16.	A MOL és a Szerb Kormány Részvényesi Megállapodást írt alá a NIS irányításáról
2026. jún. 17.	A MOL újabb amerikai jóváhagyást kapott a NIS-tárgyalások folytatására
2026. jún. 23.	Rendkívüli tájékoztatás felügyeleti bírság kiszabásáról

2026. jún. 26.	Derivatív szerződések elszámolása és új szerződések kötése
2026. jún. 30.	Szavazati jogok száma és az alaptőke nagysága a MOL Nyrt-nél
2026. jún. 30.	A MOL sikeresen lezárta a 850 000 000 lengyel zloty összegű kötvénykibocsátásának árazását
2026. júl. 01.	A MOL újabb amerikai jóváhagyást kapott a NIS-tárgyalások folytatására
2026. júl. 03.	Derivatív szerződések elszámolása és az új derivatív szerződések feltételei
2026. júl. 07.	A 850 millió lengyel zloty összegű kötvénykibocsátáshoz kapcsolódó dokumentumok aláírása
2026. júl. 16.	Biztosítói kártérítés első részlete a Dunai Finomítóban bekövetkezett tüzeset kapcsán
2026. júl. 22.	Új információk a MOL saját részvény állományának várható alakulásáról
2026. júl. 24.	A MOL Csoport keresetleveleket nyújtott be a magyarországi széndioxid-kvóta adóval kapcsolatban
2026. júl. 31.	A MOL-csoport megállapodást írt alá a Shell-lel a BG Cyprus Ltd. megvásárlásáról
2026. júl. 31.	Szavazati jogok száma és az alaptőke nagysága a MOL Nyrt-nél
2026. júl. 31.	A MOL újabb amerikai jóváhagyást kapott a NIS-tárgyalások folytatására

Melléklet IX.

Tulajdonosi struktúra

Részvényesek (%)	2024. szep. 30.	2024. dec. 31.	2025. már. 31.	2025. jún. 30.	2025. szep. 30.	2025. dec. 31.	2026. már. 31.	2026. jún. 30.
Külföldi befektetők (főleg intézményi)	29,45	29,11	29,09	28,85	29,00	28,94	29,89	29,10
Magyar Állam (MNV Zrt.)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
MOL-Új Európa Alapítvány	10,49	10,49	10,49	10,49	10,49	10,49	10,49	10,49
Maecenas Corvini Alapítvány	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
Mathias Corvinus Collegium Alapítvány	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00	10,00
MOL Nyrt. KMRP Szervezetek	7,95	7,95	7,95	7,95	7,95	7,95	7,95	7,95
OTP Bank Nyrt.	4,90	4,90	4,90	4,90	4,90	4,90	4,89	4,91
OTP Alapkezelő	0,39	0,40	0,41	0,43	0,41	0,46	0,46	0,49
ING Bank N.V.	3,78	3,78	3,78	3,78	3,78	3,78	3,78	3,78
UniCredit Bank GMBH	3,78	3,78	3,78	3,78	3,78	3,78	3,78	3,78
Commerzbank AG	0,81	0,81	0,81	0,81	0,81	0,81	0,81	0,81
Hazai intézményi befektetők	9,39	9,49	9,72	10,05	10,24	10,53	10,47	10,81
Hazai magánbefektetők	6,55	6,79	6,86	6,78	6,42	6,14	5,57	5,98
MOL Nyrt. (saját részvény)	2,50	2,49	2,21	2,18	2,22	2,22	1,91	1,88

Felhívjuk a figyelmet, hogy a fenti adatok nem teljesen tükrözik a részvénykönyvbe bejegyzett tulajdonosi struktúrát. A részvénykönyvi bejegyzés nem kötelező. A részvényes a társasággal szemben részvényesi jogait csak akkor gyakorolhatja, ha a részvényt a részvénykönyvbe bejegyezték.

A MOL Nyrt.-nek a részvénykönyvi bejegyzési kérelmek és a részvényesek bejelentései alapján öt részvényese (részvényesi csoport) rendelkezett 5%-nál nagyobb szavazati joggal 2026. június 30-án. A MOL-Új Európa Alapítvány 10,49%-os, a Maecenas Corvini Alapítvány 10,00%-os, a Mathias Corvinus Collegium Alapítvány 10,00%-os, a MOL Nyrt. KMRP Szervezetek 7,95%-os, és az OTP Bank Nyrt. (OTP Alapkezelővel együtt) 5,40%-os szavazati joggal bírt a társaságban. A szavazati jog számításánál az összes részvényből a MOL saját tulajdonában lévő részvények nem kerültek levonásra. A MOL alapszabálya értelmében, egy részvényes vagy részvényesi csoport sem gyakorolhatja a szavazati jogok több mint 10,00%-át.

Melléklet X.**A társaság szervezetében, illetve a felső vezetés összetételében bekövetkezett változások**

A Társaság 2026. évi Éves Rendes Közgyűlése által meghozott határozatok:

- JUDr. Világi Oszkár urat megválasztotta az Igazgatóság tagjává 2026. május 1-től 2031. április 30-ig tartó időtartamra,
- dr. Bacsa György urat az megválasztotta Igazgatóság tagjává 2026. május 1-től 2031. április 30-ig tartó időtartamra,
- Kaderják Péter urat megválasztott a Felügyelő Bizottság tagjává 2026. május 1-től 2031. április 30-ig tartó időtartamra.
- Ivan Mikloš urat megválasztotta a Felügyelő Bizottság tagjává 2026. május 1-től 2031. április 30-ig tartó időtartamra.
- Dr. Dorkota Lajos urat megválasztotta a Felügyelő Bizottság tagjává 2026. július 1-től 2031. április 30-ig tartó időtartamra.
- Ivan Mikloš urat megválasztotta az Audit Bizottság tagjává 2026. május 1-től 2031. április 30-ig tartó időtartamra.
- Bognár Piroska úrhölgyet, Török Károly urat, valamint Somlai Ottó urat a Társaság Felügyelő Bizottsága munkavállalói küldött tagjaivá választotta 2026. április 11-től 2031. április 10-ig terjedő időtartamra.

Melléklet XI.

Lábjegyzetek

Lábjegyzet száma	
(1)	Az Üzleti eredményt és az EBITDA-t érintő speciális tételek részletezése a II. és IV. számú mellékletben található
(2)	A tisztított, újrabeszerzési árakkal becsült költségek módszerével számított eredmény az EBITDA-t és üzleti eredményt tisztítja meg a készletértékesítés hatásaitól (az aktuális piaci árakat figyelembe véve a kőolaj és egyéb alapanyagok esetében), a készleten elszámolt értékvesztéstől, a vevő- és szállítóállomány pénzügyi eredményétől; illetve módosítja az EBITDA-t / üzleti eredményt a valós CO ₂ kvótaköltséggel és a származékos ügyletek eredményével.
(3)	Az értékek az adott havi eredménynek a havi átlagos HUF / USD devizaárfolyam kiszámolt értékeivel kerültek átváltásra.
(4)	Nettó eladósodottság (gearing): nettó adósság aránya a nettó adósság és a külső tulajdonosok részesedését is tartalmazó saját tőke összegéhez.
(5)	Tartalmazza a PB-t és egyéb gáztermékeket is
(6)	A nettó értékesítés és az üzleti eredmény a harmadik félnek, valamint más szegmensnek történő értékesítésekből származó eredményt foglalja magába.
(7)	Az interszegmens traszferek során 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. Szegmensek közötti átadáson nem realizált profit elsősorban az Upstream-ből a Downstream szegmensbe történő átadásnál keletkezik.
(8)	Leválasztott kondenzátum nélkül.
(10)	LPG és pentánok
(11)	Az európai uráli jegyzéseken alapuló, korábban jelentett Brent-Ural különbözetet az uráli keverék európai piacainak likviditásának hiánya miatt megszüntetésre került. Bár a DAP India jegyzései az Ural-keverék likvidebb piacát tükrözik, a logisztikai költségek jelentősen eltérnek az európai szállításoktól.
(12)	FOB Rotterdam paritás
(13)	FOB Med paritás
(14)	A módszertan figyelembe veszi a vásárolt energiát és a CO ₂ -költségeket.
(15)	A változó petrokémiai árrés tartalmaz egy energiaköltség-összetevőt, és ez az egyetlen petrokémiai árrés, amelyet a MOL 2024 első negyedévével kezdve jelent.
(17)	Közúti balesetekből eredő elfolyásokat nem tartalmazza.
(18)	Összes rögzítendő sérülési ráta (Total recordable injury rate) – orvosi kezeléssel járó balesetek, ideiglenesen megváltozott munkavégzéssel járó személyi sérülést okozó balesetek és munkaidő-kieséssel járó balesetek (beleértve a halálos baleseteket) száma 1 millió ledolgozott munkaóra vetítve.
(19)	Éves gördülő adatokat közlünk a "teljes munkaerő" adattal való összehasonlíthatóság érdekében.

Felelősségvállalási nyilatkozat

Alulírottak, mint cégjegyzésre és képviseletre feljogosított személyek, a MOL törzsrészesvények kibocsátójának, a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaságnak (MOL Nyrt.) a képviseletében kijelentjük, hogy a MOL Nyrt. teljes felelősséget vállal a tekintetben, hogy a nyilvánosságra hozott tömörített (konszolidált) féléves beszámoló (a „Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített Évközi Tömörített Konszolidált Pénzügyi Kimutatások”) a MOL-csoport 2026. I. féléves eredményeiről az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint készült, valós és megbízható képet ad a MOL Nyrt. és a konszolidációba bevont vállalkozások eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről.

Továbbá kijelentjük, hogy a vezetőségi jelentés („A vezetés Beszámolója és Elemzése”) megbízható képet ad a MOL Nyrt. és a konszolidációba bevont vállalkozások helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a pénzügyi év hátralevő hat hónapját érintő főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2026. augusztus 7.

Dr. Székely Ákos

Csoportszintű Pénzügyi Vezérgazgató-helyettes

Dervarics Bálint

Csoportszintű Pénzügyi Tervezés és Beszámolás
Ügyvezető Igazgató