

KÖZGYŰLÉSI DOKUMENTUMOK

A MOL MAGYAR OLAJ- ÉS GÁZIPARI NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG

2007. ÁPRILIS 26-ÁN TARTANDÓ ÉVI RENDES KÖZGYŰLÉSE RÉSZÉRE

Közgyűlés időpontja: 2007. április 26. 10 óra

Közgyűlés helyszíne: Danubius Thermal & Conference Hotel Helia helyiségeiben

Tisztelt Részvényesünk!

A MOL Nyrt. Igazgatósága 2007. április 26-án 10 órára hívta össze a társaság évi rendes közgyűlését, amelynek napirendjét az Alapszabályban meghatározott módon közzétett hirdetmény tartalmazza. A közgyűlési hirdetmény 2006. március 26-án jelent meg a Budapesti Értéktőzsde és a MOL honlapján.

A Közgyűlés napirendi pontjai:

1. A 2006-os üzleti év lezárása:

- az Igazgatóság jelentése a 2006. évi gazdálkodásról, a számviteli törvény szerinti éves beszámolóknak (anyavállalati és Európai Unió által elfogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok („IFRS”) alapján elkészített konszolidált) és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatnak az előterjesztése
- a könyvvizsgáló jelentése a 2006. évi beszámolóról, hitelesítő záradék
- a Felügyelő Bizottság jelentése a 2006. évi beszámolóról és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatról
- döntés a társaság számviteli törvény szerinti 2006. évi éves beszámolójának (anyavállalati és IFRS alapján elkészített konszolidált) elfogadásáról, az adózott eredmény felhasználásáról, az osztalék mértékéről
- döntés a felelős vállalatirányítási jelentés elfogadásáról

2. A könyvvizsgáló megválasztása, díjazásának és a könyvvizsgálóval kötendő szerződés lényeges elemeinek meghatározása

3. Az Igazgatóság felhatalmazása saját részvény vásárlására

4. Igazgatósági tagok választása, díjazásuk megállapítása

5. Felügyelő bizottsági tagok, a Felügyelő Bizottság munkavállalói képviselőinek választása, díjazásuk megállapítása

6. Az Alapszabály módosítása

- az Igazgatósági tagok visszahívására vonatkozó rendelkezések módosítása
- a „B” sorozatú részvényre vonatkozó egyes rendelkezések módosítása, törlése
- a Gazdasági társaságokról szóló törvényre hivatkozó rendelkezés módosítása

A füzet a napirendi pontoknak megfelelő előterjesztéseket és tájékoztatásokat tartalmazza. A közgyűlési dokumentum az egyes napirendi pontok közötti jobb eligazodást kívánja elősegíteni, illetve tájékoztatást ad a részvényesek számára a közgyűlésen tárgyalásra kerülő kérdésekről.

Technikai megjegyzések

Regisztráció

A részvényesek regisztrációjára a közgyűlés helyszínén 8.30 - 9.45 óra között kerül sor. A regisztráció során a részvényes személyi igazolványa, ennek hiányában más, személyazonosságot igazoló dokumentuma alapján ellenőrzik a részvénykönyvi bejegyzést. Nem természetes személyeknél, illetve nem személyes részvétel esetén az ellenőrzés a megjelent képviselő nevére kiállított személyre szóló meghatalmazás és a személyazonosságot igazoló dokumentuma alapján történik. Ezt követően kerül aláírásra a jelenléti ív, majd a regisztrált részvények alapján adják ki a meghatározott számú szavazatra jogosító szavazógépet. Fontos, hogy a meghatalmazás kiadása esetén az kifejezetten a MOL Nyrt. 2007. április 26-án tartandó évi rendes közgyűlésen való részvételre jogosítson, nem elegendő egy általános érvényű meghatalmazás. A meghatalmazásnak az alábbi adatokat kell tartalmaznia:

- meghatalmazó neve, személyi igazolvány száma, aláírása, cégeknél a cég neve és cégszerű aláírása;
- meghatalmazott neve, személyi igazolvány száma, állandó lakcíme;
- tanúk neve, lakcíme;
- cégek esetében a meghatalmazást aláíró személyek képviseleti jogosultságának igazolása.

A továbbiakban felhívjuk a Tisztelt Részvényesek figyelmét az Alapszabály azon rendelkezésére, miszerint egy részvényes szavazati joga mindaddig nem gyakorolható, míg a részvényes a részvénykönyvbe történő bejegyzéskor írásban nem nyilatkozik arról, hogy ő maga vagy ő maga és a vele azonos részvényesi csoporthoz tartozó részvényes, azon részvényekkel együtt, amelyek vonatkozásában a bejegyzést kéri, tulajdonában tartja-e a társaság részvényeinek legalább 2 %-át (2%-os nyilatkozat). Amennyiben egy részvényes a tulajdonában tartja a társaság részvényeinek legalább 2 %-át, a részvényes köteles bejelenteni az Alapszabály 10.1.1. és 10.1.2. pontjaiban meghatározott részvényesi csoport összetételét. Az Alapszabály értelmében ennek elmulasztása esetén, illetve amennyiben alapos okkal feltételezhető, hogy a részvényes és részvényesi csoport összetételére vonatkozóan az Igazgatóságot megtévesztette, a bejegyzést követően is bármikor a bejegyzést kérő szavazati joga felfüggesztésre kerül, és nem gyakorolható mindaddig, ameddig a fenti követelménynek teljes körűen eleget nem tett.

Szavazás módja

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

1. NAPIRENDI PONT

Az Igazgatóság jelentése a 2006. évi üzleti tevékenységről

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

Kiemelt pénzügyi eredmények

2006-ban az üzleti eredmény 90,4 Mrd Ft-tal 394,8 Mrd Ft-ra emelkedett. Az üzleti eredmény a gáztranzakció 82,6 Mrd Ft-os nyeresége és a tranzakcióban értékesített leányvállalatok (Kereskedelem és Tárolás) eredménye nélkül 2006-ban 8%-kal nőtt, a 2005. évi 290,2 Mrd Ft-ról 312,6 Mrd Ft-ra. A korábbi évek befektetései révén ki tudtuk használni a kedvező iparági környezetet. Emellett a hatékonyságjavulás minden üzletünkben segítette az üzleti eredmény növekedését. Az anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből 2006-ban 84,6 Mrd Ft-tal 329,5 Mrd Ft-ra nőtt, amely elsősorban meghatározó üzleteink kiemelkedő üzleti teljesítményét és a gáztranzakció nyereségét tükrözi.

- A **Kutatás-termelés üzleti eredménye** 2006-ban 15,0 Mrd Ft-tal 120,4 Mrd Ft-ra növekedett, a napi átlagos szénhidrogén termelés 2%-os növekedésének, a magasabb kőolajáraknak és a forinttal szemben erősebb dollárnak köszönhetően.
- A **Feldolgozás és Kereskedelem** szegmens üzleti eredménye 169,0 Mrd Ft volt, amely 4%-kal alacsonyabb a 2005. évihez képest. A magasabb értékesített mennyiségek, az erősödő dollár és a hatékonyságjavulás részben ellensúlyozták a 2006. évi gyengébb crack spread-eket.
- A **Földgáz** szegmens eredménye 59,2 Mrd Ft-tal 109,6 Mrd Ft-ra nőtt, a gáztranzakció nyeresége, az értékesített leányvállalatok eredményhez való hozzájárulásának elmaradása és a szállítási tevékenységből származó nyereség javulásának együttes hatására. A **Földgáz Szállítás** üzleti eredménye 2,3 Mrd Ft-tal 29,6 Mrd Ft-ra növekedett 2006-ban, főként a magasabb szállítási díjak és a teljesítmény túllépési díj révén.
- A **Petrolkémia** Szegmens üzleti eredménye 23,3 Mrd Ft-ra növekedett 2006-ban, szemben a 2005. évi 19,1 Mrd Ft-os eredménnyel. A korábbi években történt befektetéseink és a hatékonyságjavulás lehetővé tették a javuló integrált petrolkémiai árrés kihasználását.
- 2006-ban a MOL új **hatékonyságjavítási programot** kezdett, melynek célja további 285 millió USD hatékonyságjavulás elérése. A tervezett 63%-kal szemben a MOL a fenti cél 79%-át érte el 2006 végéig, főként a Feldolgozás és Kereskedelem és a Központ és egyéb szegmens túlteljesítésének köszönhetően. A csoport **zárólétszáma** 5,5%-kal 13.861 főre csökkent, a 2005. évi 14.660 főről.
- A **beruházások** és befektetések értéke 187,2 Mrd Ft volt 2006-ban, a 2005. évi 236,7 Mrd Ft-tal szemben. A 2005-ös év beruházásai között szerepelt a Shell romániai leányvállalatának megvásárlása és a tárolói párnagáz tulajdonjogának megszerzése, míg a 2006-os beruházások magukba foglalják egy orosz termelő vállalat (BaiTex) 100%-os tulajdoni hányadának megvásárlását. A nettó betétes pozíció 2006. december végén 187,8 Mrd Ft volt, amely a nettó adósság és az összes saját tőke összegéhez viszonyítva 17,3%-ot tett ki.
- A **működési cash flow** a forgótőke igény változása nélkül 14%-kal növekedve 452,1 Mrd Ft-ot ért el. Forgótőkeigény változásokkal és a fizetett adóval együtt a működési cash flow 88%-kal 529,5 Mrd Ft-ra növekedett.

Működési környezet áttekintése

A nemzetközi, a regionális és a hazai gazdasági környezet alakulása jelentős hatással volt a MOL 2006. évi pénzügyi és működési teljesítményére. 2006-ban a Brent kőolaj dollárban számolt átlagos árszintje 19,4%-kal 65,1 USD/hordóra növekedett. Az orosz Ural Blend – a MOL kőolajvásárlásában meghatározó kőolajtípus – átlagos mediterrán tőzsdei jegyzésére 61,4 USD/hordó volt, ami 20,6%-os növekedés a 2005. évi 50,9 USD/hordó árhoz képest. Az átlagos FOB Rotterdam benzinár 16%-kal, a gázolajár 12%-kal emelkedett. A benzin dollárban kifejezett átlagos FOB Rotterdam crack spread-je 4,0%-kal növekedett, míg a gázolajé 10,8%-kal csökkent 2005-höz képest.

A régióban folytatódott az olaj- és gázipar konszolidációja. A MOL is számos akvizíciós lehetőséget megvizsgált. Stratégiai céljaink közül a 15%-os ROACE célt tekintjük a legfontosabbnak. Ezért a rekord cash flow és az erős mérleg mellett is fenntartottuk szigorú befektetési politikánkat, különösen mivel a részvénypiac csak az értéknövelő tranzakciókat díjazza. Néhány regionális versenytársunk részvényárfolyama alulteljesített, mivel a piaci szereplők értékrombolónak ítélték legutóbbi tervezett vagy tényleges akvizíciójukat.

A magyarországi átlagos fogyasztói inflációs ráta 2006-ban növekedett, melynek értéke 3,9% volt szemben a 2005. évi 3,6%-kal. Szlovákiában az átlagos fogyasztói inflációs ráta 4,5%-ra emelkedett 2006-ban szemben a 2005. évi 2,7%-kal. A forint 2005-ben gyengült az USA-dollárral szemben: az éves átlagos árfolyam 2006-ban 210,5 Ft/USD, míg 2005-ben 199,7 Ft/USD volt. 2006-ban a forint az euróval szemben 6,5%-kal gyengült. A szlovák korona 2006-ban 3,6%-kal erősödött az euróval szemben, az előző évhez hasonlóan. A magyar GDP növekedési üteme 2006-ban 3,9%, 2005-ben 4,2% volt. Szlovákiában a GDP növekedési üteme 8,3% volt 2006-ban (2005-ben 6,0%). Régióinkban 2006-ban a motorbenzin-felhasználás megközelítőleg a 2005. évi szinten alakult, míg a motorikus gázolaj iránti kereslet 6%-kal nőtt.

A magyarországi földgázszállítási tarifánál a szabályozott tevékenységre érvényesíthető, a szabályozó által elismert eszközalapra (RAB) vetített, eszközarányos nyereség a korábbi 8,5%-ról 6,9%-ra csökkent 2006 januárban, miközben nőtt az elismert eszközalap, illetve elismerésre került annak értékcsökkenése is. A MEH (Magyar Energia Hivatal) kiadta a 2006. július 1-től 2007. június 30-ig hatályos szagosítási tarifákat. A 2006. júliusi tarifa változás során a belépési teljesítménydíj minimálisan csökkent a kilépési teljesítménydíj pedig kismértékben növekedett. A forgalmi díj 6,5 %-kal növekedett, amely ellensúlyozza a gázár miatti gázköltség és nyomásfokozási díj növekményt.

A Társaság a Magyarországon termelt földgáz és kőolaj után a magyar államnak 12,6% bányajáradékot fizet. A 2003-ban elfogadott gáztörvény (GET) és a kapcsolódó végrehajtási rendeletek alapján a MOL Nyrt. 1998 előtt termelésbe állított mezőiből származó földgáztermelést terhelő bányajáradék mértéke – a törvényben meghatározott formula alapján – a 2005. évi 64%-ról 2006-ban 75%-ra növekedett, az importár növekedése miatt. A Kutatás-termelés szegmens 2006-ban 90,0 Mrd Ft többletbányajáradék befizetést teljesített. Az elkövetkező években a bányajáradék százalékos mértéke – feltételezve, hogy a gázár növekedése alatta marad az elismert költség növekedésének - egy meghatározott formula szerint fokozatosan csökken egészen addig, amíg el nem éri a – MOL és a Gazdasági és Közlekedési Miniszter közötti megállapodás értelmében egy 1,02-1,05 értékű szorzótényezővel módosított – 12%-os szintet. Ez a kétoldalú megállapodás határozza meg a MOL által fizetendő bányajáradék mértékét a meglévő magyarországi mezőkből kitermelt szénhidrogénekre vonatkozóan 2020-ig.

Fontosabb pénzügyi adatok szegmensenként (adatok millió forintban)

ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ	2006	2005
ÁRBEVÉTELE		
Kutatás – termelés	389.611	289.497
Feldolgozás és Kereskedelem	2.331.254	1.767.374
Földgáz	368.195	661.761
Petrolkémia	451.248	355.697
Központ és egyéb	103.034	97.258
ÖSSZESEN	3.643.342	3.171.587

KÜLSŐ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ	2006	2005
ÁRBEVÉTELE¹		
Kutatás – termelés	162.350	30.650
Feldolgozás és Kereskedelem	2.006.863	1.499.912
Földgáz	359.934	641.331
Petrolkémia	355.856	275.961
Központ és egyéb	6.058	7.310
ÖSSZESEN	2.891.061	2.455.164

ÜZLETI EREDMÉNY²	2006	2005
Kutatás – termelés	120.440	105.374
Feldolgozás és Kereskedelem	169.028	176.987
Földgáz	109.620	50.415
Petrolkémia	23.285	19.114
Központ és egyéb	-45.090	-41.788
Szegmensek közötti átadás	17.530	-5.666
ÖSSZESEN	394.813	304.436

¹ A külső értékesítés nettó árbevétele csak a csoporton kívüli harmadik felek részére történő értékesítéseket tartalmazza.

² Az üzleti eredmény a harmadik félnek, valamint más szegmensnek történő értékesítésekből származó eredményt foglalja magában. A Kutatás-Termelés kitermelt kőolajat, kondenzátumokat és PB gázt ad át a Feldolgozás és Kereskedelemnek, valamint földgázt a Földgáz szegmensnek. A Feldolgozás és Kereskedelem vegyipari alapanyagot, propilént és izobutánt ad át a Petrolkémia-nak, a Petrolkémia szegmens különböző melléktermékeket a Feldolgozás és Kereskedelemnek. A Központ szegmens leányvállalatai karbantartási, biztosítási és egyéb szolgáltatást nyújtanak az üzleti szegmensek számára. A belső transzferárak az aktuális piaci árakon alapulnak, a földgáz transzferára megegyezik az átlagos importárral. A szegmenseredmények az adott divízióhoz tartozó teljes körűen konszolidált leányvállalatok eredményeit is tartalmazzák.

Értékesítés árbevétele, működési költségek és üzleti eredmény

A Csoport nettó árbevétele 2006-ban 18%-kal nőtt és 2.891,1 Mrd Ft-ot tett ki, mely főként a finomítói termékek magasabb átlagos értékesítési árát és a magasabb értékesített mennyiséget tükrözi. Az egyéb működési bevételek értéke 2006-ban a gázüzlet eladásának 82,6 Mrd Ft egyszeri nyereségét tükrözi.

Az anyagjellegű ráfordítások 16%-kal növekedtek, mely kevéssel az értékesítésből származó bevételek növekedésének szintje alatt marad. Ezen belül az anyagköltség 30%-kal növekedett, főként az import kőolajár jelentős emelkedése és a feldolgozott kőolaj mennyiségének növekedése következtében. Az eladott árak beszerzési értéke 6%-kal csökkent, mivel az összehasonlító időszak tartalmazza az értékesített gáz üzletág hozzájárulását, bár az időszakban értékesített import kőolaj és olajtermékeknek növekedett az ára. Az igénybe vett anyag jellegű szolgáltatások értéke 13%-kal növekedett és 125,3 Mrd Ft-ot tett ki.

Az egyéb költségek és ráfordítások 28%-kal 278,4 Mrd Ft-ra emelkedtek, főként az 57,0 Mrd Ft-tal magasabb bányajáradék fizetés következtében.

A személyi jellegű ráfordítások 2%-kal növekedtek, ami tükrözi az 5%-os átlagos bérnövekedés hatását. Az összehasonlító időszak tartalmazza továbbá a végkielégítés megváltás címén kifizetett juttatás 2,2 Mrd Ft összegű különbözetét is. A Csoport záró létszáma 5,5%-kal csökkent.

Az időszak során felmerült termelési költségből 13,3 Mrd Ft a félkész- és késztermékek készlet szintjének csökkenéséhez kapcsolódik, szemben a 2005. évi 55,7 Mrd Ft értékű készlet szint növekedéssel.

A saját előállítású eszközök aktivált értéke a folyamatosan jelentős nagyságrendű kutatási tevékenységek következtében 2%-al 25,4 Mrd Ft-ra növekedett, amely érték 2005. évben 25,0 Mrd Ft volt.

Kutatás–termelés áttekintése

A Kutatás-termelés szegmens üzleti eredménye 120,4 Mrd Ft volt, ami 14%-kal magasabb a 2005. évi szintnél. Az eredmény növekedésben meghatározó volt a Brenti olajár 19%-os emelkedése, a forinthez képest 5%-ot erősödő dollár, a földgáztermelés 7 %-os növekedése, valamint a hatékonyság további javulása.

A szegmens működési bevételei összességében 98,1 Mrd Ft-tal növekedtek, alapvetően az értékesítési árak emelkedésének következtében. A magyarországi termelésű kőolaj átadási átlagára 27%-kal, míg a magyarországi termelésű gáz átlagos transzfer- és eladási ára 41%-kal növekedett 2005-hez képest.

A működési költségek 83,0 Mrd Ft-tal voltak magasabbak az előző évhez képest. A költségnövekedésen belül az árfüggő elvonások (magyarországi földgáz többlet bányajáradéka, orosz export vám) voltak meghatározóak. A Csoport szinten 57,0 Mrd Ft-os bányajáradék növekedésből a magyarországi termelés után a MOL Nyrt. által fizetett bányajáradék a 2005 évi 71,8 Mrd Ft-ról 52,6 Mrd Ft-tal 124,4 Mrd Ft-ra nőtt. Ebből a földgáztermelés után fizetett többlet bányajáradék összege 90,0 Mrd Ft volt 2006-ban, ami 39,6 Mrd Ft növekedés 2005-höz képest.

A Csoport megvizsgálta a kutatás-termelési eszközök megtérülését, aminek eredményeképpen 2006-ban 7,3 Mrd Ft értékvesztés került elszámolásra néhány szüneteltetett és kimerülőben lévő mező esetében. Ezzel párhuzamosan 0,6 Mrd Ft értékű, korábban elszámolt értékvesztés visszaírására is sor került.

A folyó fajlagos szénhidrogén-kitermelési költség a 2005. évi 3,4 USD / hordóegyenértékről 2006-ban 3,2 USD / hordóegyenértékre csökkent. A fajlagos költségek csökkenésében alapvetően a dollár forinttal szembeni erősödése játszott szerepet.

Termelés

A magyarországi napi kőolaj- és földgáztermelés átlagosan 75,7 ezer hordóegyenérték volt 2006-ban a 2005. évi 73,3 ezer hordóegyenértékkal szemben. Hét mezőben alkalmaztunk fokozott olajkinyerési (EOR) eljárásokat, amely a teljes magyarországi kőolajtermelés 16,8%-át, azaz 0,1 Mt-át tett ki.

2006-ban a magyarországi bruttó kőolajtermelés (kondenzátumtermelés nélkül) 0,9 Mt volt, amely 3,1 %-os csökkenést mutat az előző évhez viszonyítva. A magyarországi földgáztermelés (nettó szárazgáz) 3,0 Mrd m³ volt 2006-ban, mely 6,5 %-os növekedést mutatott 2005-höz képest: a kitermelés következtében fellépő rétegyomás-csökkenésből és a mezők vizesedéséből adódó csökkenést ellensúlyozta a Hosszúpályi gázmező termelésbe állításából és a 2005 IV. negyedévében indult Szőreg-1 sapkagáz telep termelésbe állításából adódó többlettermelés.

2006-ban folytatódott a ZMB mező közös termeltetése. Partnerünk a Russneft kőolajtársaság. A mező kőolajtermeléséből a MOL részesedése 2006-ban 1,3 Mt (26.047 hordó/nap) volt, ami 4,5 %-os csökkenést jelent az előző évhez viszonyítva.

A MOL 100%-os részesedést szerzett a BaiTex LLC-ben 2006. december 28-án, amely a tulajdonosa az oroszországi Volga-Urál régióban elhelyezkedő Baituganskoye olajtermelő mezőhöz kapcsolódó licenznek. A 2005. december 31-i dátumú, az SPE módszertana szerint elkészített készletértékelés szerint a mező 66,7 millió hordó bizonyított és várható készlettel rendelkezik. A termelés jelenlegi szintje 1.800 hordó/nap. A mezőfejlesztés a felhagyással együtt 260-265 millió USD beruházást tesz szükségessé, és ezzel a napi termelés várakozásaink szerint körülbelül 14.000 hordóra növelhető 2014-re.

Kutatás

2006 végén a MOL-Csoport 27 db kutatási blokkal rendelkezett Magyarországon, amelyek összterülete 31.900 km²-t tett ki. A 129. Békéscsaba és a 131. Baja kutatási blokkunk engedélyének meghosszabbítása az év végén folyamatban volt (2.167 km²). 2006-ban 13 kutatási területi engedély járt le, melyből 11-et meghosszabbítottunk, két eljárás folyamatban van.

2006-ban folytattuk külföldi kutatási projektjeinket Pakisztánban, Kazahsztánban és Jemenben. Ománban és Oroszországban új projektet indítottunk.

A MOL Pakistan 1999 óta végez tevékenységet Pakisztánban. 2002-ben a MOL Pakisan a TAL Block Joint Venture operátoraként számottevő gázkészletet fedezett fel az afgán határ közelében elhelyezkedő Manzalai mezőn. A felfedezés mennyiségének kivizsgálására a kutat előzetesen tesztelték (EWT), majd 2005 januártól megindult a gáz értékesítése a Manzalai mezőről. A Manzalai mező lehatárolása 2006 márciusában fejeződött be és a gazdaságosan kitermelhető felfedezésről nyilatkozatot tettünk a pakisztáni hatóságok felé 2006. március 24-én, amely november 6-án került elfogadásra. A társaság szeptember 23-án nyújtotta be a pakisztáni hatóságoknak a Manzalai mező fejlesztési tervét, amely magában foglalja egy 250-300 MMSCF/nap kapacitású gázelőkészítő üzem felépítését is. Ezt a hatóságok 2007. január 11-én elfogadták, és megadták a Manzalai mező fejlesztésére és termelésére vonatkozó engedélyt. A Manzalai-1 kút átlagos napi hozama 2006-ban 48,6 MMSCF gáz és 468,1 barrel kondenzátum volt.

2005 januárjában kiterjedt szeizmikus méréseket követően a Makori mezőn mélyített újabb kutatófúrás további olaj és gáz készleteket talált. A Makori-1 kúton 2006 januárja óta próbatermelést végeznek, melynek hozama átlagosan 1600 barrel kondenzátum és 21 MMSCFD földgáz. A Makori mező lehatárolására várhatóan 2007-2008 folyamán kerül sor, amelynek eredménye alapján kerül kiállításra a mező gazdaságosan kitermelhető készleteiről szóló nyilatkozat. A MOL Pakistan 2006-ban a Manzalai termelésbe állítási kútjain kívül három további kutatófúrást mélyített Sumari, Kahi és Mamikhel területeken. Sajnos a Sumari és Kahi fúrások eredményei nem voltak kedvezőek, míg a Manzalai-3 fúrás újabb sikert hozott. A 2006-ban elkezdett Mamikhel és Manzalai-4 fúrások mélyítése 2007-ben folytatódik.

MOL 2006-ban koncessziós szerződést írt alá a Pakisztáni Állammal két kutatási területre. A Margala és Margala Észak blokkok – melyek területe 1.387 és 1.562 km² – Észak-Pakisztánban, a termelő Potwar-medence keleti részén helyezkednek el, a főváros, Iszlambad közelében. A blokk környékén található termelő mezőkhöz hasonlóan ígéretes földtani szerkezetek valószínűsíthetők a területeken. A blokkok jelenleg 100%-ban a MOL tulajdonába kerültek, a szerződés feltételeinek megfelelően azonban a közeljövőben helyi szakmai partner(ek) bevonása szükséges minimum 15% részesedés erejéig mindkét blokkban. A tervezett munkaprogram mindkét blokk esetében 200 km hosszú 2D-s szeizmikus mérést foglal magában, ennek eredményétől függően a fúrás opcionális a harmadik évben. Az első két éves munkaprogram pénzügyi kötelezettségvállalása mindkét blokkban 2,1 millió USD.

A MOL gyakorolja az operátorságot a kazahsztáni Fedorovszkoje kutatási blokkban, melyben 27,5%-os részesedéssel rendelkezik. A kutatás célja a környező óriás- és közepméretű (Karachaganak és Chinarevskoye) mezőkhöz hasonlóan jelentős mennyiségű készletek feltárása, de a terület geológiai szempontból bonyolult és magas kockázatú. Eddig két fúrást mélyítettünk a blokkban. A nagy mélység és a különösen nehéz fúrási körülmények következtében eddig nem kaptunk olyan teszteredményeket, amelyek megerősítenék a gazdaságosan kitermelhető mennyiségű szénhidrogén jelenlétét az első két proszpekten (Zhaik, Zharsuat). Új 3D mérések elvégzésére volt szükség a blokk nyugati részén lévő potenciál tisztázására. A Zhaik szerkezet további kutatási programjáról a 3D szeizmikus mérések értelmezésének 2007 IV. negyedévében várható befejezése után születik döntés. 2007-ben a blokk északi részének kutatására helyezük a hangsúlyt. A 2006-ban elvégzett, kiterjedt 3D szeizmikus program eredményeként döntés született egy harmadik kutatófúrás (wildcat) mélyítéséről a szerkezet potenciáljának tisztázására. A fúrást 2007 második félévében tervezzük lemélyíteni.

A MOL 2006-ban – további kötelezettségvállalás nélkül – egy többségi partnerbevonást hajtott végre a Jemen 49-es blokkban, melynek keretében 75%-os részesedést értékesítettünk a CCC-nek cserébe egy további kutatófúráshoz kapcsolódó költségeink átvállalásáért. A fúrás 2006 decemberéig gazdaságosan kitermelhető szénhidrogén készletet nem talált, a MOL minden további munka- és pénzügyi kötelezettség nélkül 2006. december végével kilépett a blokk kutatásából.

A Jemen 48-as blokkban a geológiai kockázat csökkentése céljából további szeizmikus mérésekkel bővítettük a munkaprogramot. A tevékenység elhúzóódása miatt kértük a kutatási jogosultság meghosszabbítását, amelyet megkaptunk a jemeni hatóságtól. 2006 decemberében két kutatófúrást magába foglaló kutatási programot indítottunk el.

A MOL 100%-os részesedést szerzett az NWOOG-MOL Ltd-ben, amely a tulajdonosa a nyugat-szibériai Surgut-7 blokk kutatási licenszének. A blokk körülbelül 10 km-re helyezkedik el a ZMB olajmezőtől, így a felszíni létesítmények közelsége számottevő szinergiát jelenthet találat esetén. A jelenlegi kutatási periódusból 4 év van hátra, a kötelező munkaprogram 300 km 2D szeizmikus mérést és egy kutató fúrás lemélyítését írja elő. A termelési licensz 2030-ig érvényes.

A MOL 2006 júniusában szerzett részesedést (100%) és operátorságot az Omán 43B blokkban. A helyi tevékenység irányítására és koordinálására Branch Office-t nyitottunk Muscat-ban 2006 szeptemberében. Az első kutatási fázis időtartama 3 év, amely kétszer további három évvel meghosszabbítható. Az első fázis munkaprogramja: felszíni geológiai térképezés, régi 2D-s szeizmikus mérések újrafeldolgozása, új 2D-s szeizmikus vonalháló lemérése, feldolgozása és kiértékelése, valamint egy opcionális kutatófúrás lemélyítése. 2006-ban megtörtént az adatok (geológia, térképek, szeizmikus szelvények, stb.) összegyűjtése, rendszerezése, adatbázisba szervezése. Az elsődleges terepi geológia térképezési munkálatok 2006 végén befejeződtek. A szeizmikus újrafeldolgozás mértékét 1.200 km-re növeltük. 2007-ben 1.200 km új 2D-s szeizmikát tervezünk lemérni.

A 2006. december 31-i fordulónapra vonatkozó készletértékelés szerint a MOL-csoport összes bruttó bizonyított (termelésbe állított és nem termelésbe állított) szénhidrogén készlete 331,5 millió hordóegyenérték (Mboe) volt, amely 33,6 Mrd m³ (222,9 Mboe) – kondenzátummal és folyékony gáztermékekkel együtt értelmezett – földgázból és 15,1 Mt (108,6 Mboe) kőolajból állt. A 2005. december 31-i bruttó bizonyított (termelésbe állított és nem termelésbe állított) szénhidrogén készlet 290,0 Mboe volt, ami 27,5 Mrd m³ (189,2 Mboe) földgáz és 13,6 Mt (100,8 Mboe) kőolaj. A horvát nemzeti olajvállalatban (INA, d.d.) birtokolt 25%+1 részvényi részesedés 2006-tól történő figyelembe vétele miatt a bruttó készlet 65,3 Mboe-val nőtt. Az INA készletére vonatkozó adatok a 2005 végi készleteken alapulnak (módosítva az ismert új felfedezésekkel, kiterjesztésekkel, átértékelésekkel és egyéb kapcsolódó információkkal), módosítva úgy, hogy megfeleljenek a MOL készletértékelési politikájának, valamint a 2006. évi feltételezett termelés is figyelembe vételre került.

A magyarországi új találatok és mezőkiterjesztések 0,8 Mboe-vel növelték a bruttó bizonyított készleteket, ami 0,7 Mboe növekedést jelent a nettó készletekben. A készletátértékelés további 6,1 Mboe-vel növelte a bruttó bizonyított készleteket. Ezzel szemben a magyarországi nettó (a bányajáradék fedezetéül szolgáló mennyiségekkel csökkentett) készlet a készletátértékelés következtében összességében 15,0 Mboe-vel csökkent a megnövekedett viszonteladói gázdíj következtében emelkedő földgáz többlet bányajáradék miatt. A 2006. évi kitermelés 27,7 Mboe-vel csökkentette a bruttó készleteket, ez 15,5 Mboe-t jelent a nettó készletek esetében.

2006 folyamán egy új, független készletaudit készült a DeGolyer és MacNaughton által 2005. december 31-ei fordulónapra vonatkozóan a ZMB-mező kitermelhető készleteinek meghatározására. Az audit szerint a ZMB-mező 2005. év végi bruttó bizonyított készlete 104,5 Mbbl volt, amely lényegében megerősítette az egy évvel korábbi audit eredményét. A fent említettek következtében a MOL részesedése a bruttó bizonyított készletből – a 2006. évi 9,5 Mbbl-es termelést is figyelembe véve – 43,1 Mbbl volt 2006. december 31-én.

Feldolgozás és Kereskedelem áttekintése

A szegmens üzleti eredménye 169,0 Mrd Ft volt 2006-ban, ami 4,5%-kal maradt el a 2005. évi eredménytől, melyben meghatározó szerepe volt az alacsonyabb crack spreadek-nek. Ugyanakkor a magasabb értékesítési volumenek, a dollár erősödése és a hatékonyság javulása részben ellensúlyozni tudta a 2006. évi gyengébb crack spread alakulást.

Az összes feldolgozott kőolaj mennyisége 12,4 Mt-ról 12,5 Mt-ra növekedett (0,9%-os növekedés). A magyarországi feldolgozás (6,9 Mt) 1,3%-kal volt kevesebb, mint a 2005. évi

mennyiség. Ezen belül a magyarországi kőolaj részaránya, amit a Dunai Finomítóban dolgoztunk fel, az előző évek tendenciájához hasonlóan tovább csökkent, 2006-ban már csak 12,4%-ot tett ki (2005-ben 13,0%), míg a feldolgozott import kőolaj közel bázis szintű volt. A Slovnaft 5,6 Mt import kőolajat dolgozott fel, 3,7%-kal többet, mint az előző évben.

A finomítói termékek összes értékesítése – beleértve a PB- és gáztermék volumeneket, de figyelmen kívül hagyva a Petrolkémia szegmensnek értékesített vegyipari alapanyagokat – 12,1 Mt-át ért el 2006-ban, az előző évi 11,8 Mt-val szemben. Elsődleges célunk a profit optimalizálás volt, ezért a kulcs piacokra koncentráltunk.

A magyar piacon összes eladásunk 0,5 Mt-val emelkedett, alapvetően a magasabb értékű gázolaj (0,4 Mt) és motorbenzin (0,1 Mt) értékesítés növekedésének köszönhetően, a fűtőolaj értékesítés 21%-os csökkenése ellenére. Szlovákiában értékesítésünk 6%-kal növekedett, ami közel 0,1 Mt többletet jelentett, elsősorban a növekvő dízel eladások miatt. A csoport exportja 6,1 Mt-ról 5,8 Mt-ra csökkent. A csökkenést alapvetően a motorbenzin eladások közel 18%-os elmaradása határozza meg (-0,3 Mt), de a bitumen értékesítés csökkenése is szerepet játszott benne.

A régió üzemanyag kereslete jelentősen emelkedett 2006-ban a magas jegyzésárak ellenére. A gázolaj iránt erősen nőtt a kereslet az erős gazdasági növekedésnek és az intenzív infrastrukturális befektetéseknek köszönhetően.

A magyarországi üzemanyag-kereslet 12%-kal bővült, a MOL üzemanyag eladása ennél lényegesen nagyobb mértékben növekedett új vevők megnyerésének köszönhetően. Ebben a bővülésben szerepet játszott a különböző okok miatt (régiónbeli versenytársak nem tervezett leállása, dunai szállítási problémák egyes időszakokban, a keleti határon az Ukrajnából történő üzemanyag csempészés elleni szigorú vámellenőrzés) bekövetkezett alacsonyabb termékimport is, amely csökkentette a piacon az import nyomást. A benzin iránti kereslet 6%-kal növekedett 2006-ban. Benzin értékesítésünk 12%-kal növekedett, ezáltal a benzin finomítói lefedettség 4 százalékponttal nőtt. A magyarországi dízel fogyasztás csaknem 16%-kal emelkedett. A MOL értékesítése 20%-kal nőtt, ezért finomítói lefedettségünk 3 százalékponttal nőtt.

Szlovákiában 5%-kal bővült a benzin iránti kereslet. A MOL forgalma 3%-kal csökkent, mivel a hipermarket szegmens növelte import beszerzését. A dízel kereslet 16%-kal növekedett Szlovákiában, míg értékesítésünk 9%-kal növekedett 2005-ös évhez képest, így finomítói lefedettségünk csökkent. A jelentős magyarországi és szlovákiai dízel értékesítés mellett régióbeli eladásaink közel bázis szinten voltak.

2006-ban a Petrolkémiai szegmensnek átadott alapanyag-mennyiség az előző évi mennyiséget megközelítve 2.500 kt-t tett ki (2005-ben 2.515 kt). Ebből a vegyipari benzin 1.841 kt, a vegyipari gázolaj 158 kt volt. (ugyanezen termékek 2005-ben 1.476 kt illetve 365 kt). A Petrolkémia szegmens 2006-ban 675 kt különböző mellékterméket adott át tovább feldolgozásra a Feldolgozás és Kereskedelem szegmensnek (708 kt 2005-ben).

Az infrastrukturális beruházások növekedésének és az enyhe időjárásnak következtében a bitumen iránti kereslet mind Magyarországon, mind Szlovákiában jelentősen megnőtt. Ennek köszönhetően bitumenértékesítésünk Magyarországon 23%-kal, Szlovákiában 3%-kal emelkedett. A szlovákiai növekedés a piac növekedése alatt volt, mivel az eredmény optimalizálás érdekében a termék struktúrát a magasabb értékű termékek irányába növeltük.

2006-ban a PB- és gáztermékeknél Magyarországon 76%-os piaci részesedéssel megőriztük piacvezető pozíciókat a nagykereskedelemben, kiskereskedelmi részesedésünk pedig változatlanul 22%-ot tett ki. Az autógáz eladás saját töltőállomásainkon történő folyamatos bevezetésének köszönhetően Szlovákiában kiskereskedelmi részesedésünk 5 százalékponttal 23%-ra bővült. A MOL autógáz-eladási helyek száma 155 volt. Ez 4 értékesítési hellyel kevesebbet jelent az előző évihez képest.

A magyarországi üzemanyag kiskereskedelmi értékesítésünk 2006. évben 4,2%-kal bővült, miközben az átlagos töltőállomási forgalom 3,9%-kal haladta meg az előző évit. A

motorbenzineknél jelentkező 1,9%-kal alacsonyabb értékesítésünket jelentősen ellensúlyozta a motorikus gázolaj-eladásunknál tapasztalható 11,1%-os emelkedés, melyet elsősorban a flotta kártyás értékesítés erősödése segített. A Magyar Ásványolaj Szövetség (MÁSZ) adatai alapján kiskereskedelmi piaci részesedésünk a motorbenzineknél 34,8%, a gázolajoknál 42,3% volt. A hipermarketek 2005. évi erőteljes előretörése ellenére a MOL-nak sikerült stabilizálni, illetve 2005. évi 37,3%-os mélyponthoz képest 1 százalékponttal javítani a piaci részesedését. Magyarországi shop értékesítésünk 6,3%-kal volt magasabb, mint 2005-ben. Kártyás üzemanyag értékesítésünk tovább erősödött és 4,7%-kal nőtt a 2005. évhez képest.

2006-ban is tovább folytattuk a töltőállomás-hálózat hatékonyságát növelő programunkat Szlovákiában, melynek eredményeként 48 alacsony forgalmú töltőállomást zártunk be – így az egy töltőállomásra jutó üzemanyag-értékesítés Szlovákiában 15,8%-kal nőtt 2005-höz képest. A Slovnaft szlovákiai kiskereskedelmi piaci részesedése a SAPPO adatai alapján a benzin esetében 39,6%, míg a gázolajnál 41,8% volt.

Romániában üzemanyag-értékesítésünk 2006-ban 26,3%-kal nőtt, a hálózat bővülésének (Shell Romania akvizíció) és az egy töltőállomásra eső értékesített mennyiség 13,5%-os növekedésének köszönhetően. A MOL romániai kiskereskedelmi részesedése jelentősen, 14,4%-ra növekedett. A román piacon a shop értékesítésünket 24,4%-kal növeltük.

Év végén 772 töltőállomással rendelkezünk, ebből fő piacainkon, Magyarországon 358, Szlovákiában a hatékonyság növelés érdekében történt bezárások után 210, Romániában az SNP Petrommal kötött töltőállomás akvizíciós és eladási szerződések eredményeként 120 (az előző évinél 19 kúttal kevesebb), Csehországban 30 töltőállomás üzemelt.

Petrolkémia áttekintése

A petrolkémiai szegmens üzleti eredménye 2006-ban 23,3 Mrd Ft volt, ami jelentős, 22,0%-os növekedést mutat az elmúlt évhez képest (2005-ben 19,1 Mrd Ft). Az eredmény alakulását kedvezően befolyásolta az új gyárak kapacitás kihasználásának növelése, a javuló belső működési hatékonyság, valamint a II. félévben jelentkező kedvező alapanyag- és termék piaci tendenciák hatása. Az iparág fedezettermelő képességét jelző vegyipari integrált margin éves szinten 12,2%-kal javult. A 2006-ban a polietilén (PE) jegyzési árak 8-20%-kal növekedtek, míg a polipropilén (PP) jegyzési árak 11-12%-kal alakultak magasabban az elmúlt évinél.

Az összértékesítés (olefin termékekkel együtt) 6%-kal, 1.370 kt-ra emelkedett az előző évhez képest, melyhez az is hozzájárult, hogy a TVK új Olefin-2 üze me a névleges kapacitása felett termelt.

A polimer eladások volumene 1.126 kt volt 2006-ban, ami 6%-os növekedést jelent az előző évhez képest. A növekedés jelentős része a PP (+16%), illetve HDPE (+2%) termékkörben jelentkezett, főként az új PP és HDPE üzem magasabb kapacitás kihasználásának következtében. Számos régebb óta működő üzem esetében tervezett általános karbantartást végeztek, ami az előző évhez viszonyítva alacsonyabb termelési és értékesítési mennyiséget eredményezett. A polimer értékesítés összetétele az alábbiak szerint alakult: az LDPE (alacsony sűrűségű PE) részaránya 23%, a HDPE (magas sűrűségű PE) részaránya 32%, valamint a PP részaránya 45% volt.

A magyarországi teljes termékértékesítés 11 kt-val, a szlovákiai 4 kt-val volt magasabb, mint az előző évben. Az export polimerértékesítés súlya tovább emelkedett, tükrözve a kereskedelmi hatékonyság javulását. Főként az olasz, lengyel, német és cseh piacokon sikerült jelentősen növelni az értékesítésünket.

Földgáz szegmens áttekintése

A Földgáz szegmens konszolidált üzleti eredménye 109,6 Mrd Ft volt 2006-ban, szemben a 2005. évi 50,4 Mrd Ft-tal.

A gázüzlet 2006-os üzleti eredményét jelentős mértékben befolyásolta a két gáztársaság (MOL Földgázellátó Zrt. és a MOL Földgáztároló Zrt.) 2006. március 31-i értékesítésének egyszeri eredmény növelő hatása, amelyet némiképp módosít a két gáztársaság II. - IV. negyedévi eredmény hozzájárulásának elmaradása az értékesítésük következményeként. A két időszak eltérő működési feltételeinek és az értékesítés egyszeri hatásának a kiszűrése után a gázüzlet eredménye a Földgázszállító Zrt. magasabb eredményének hatását tükrözi.

A **MOL Földgázszállító Zrt.** nem konszolidált (egyedi) üzleti eredménye 2006. évben 29,6 Mrd Ft-ra nőtt a 2005. évi 27,3 Mrd Ft-ról. A magyar piac szereplőinek kiszámlázott teljesítmény túllépési díj 2,1 Mrd Ft volt 2006-ban. A kedvező tarifaváltozások növelték a magyarországi szállításból eredő árbevételt, míg a szállítási mennyiségek az enyhe időjárás miatt 2,5%-kal elmaradtak a bázis időszaktól. A tarifaemelkedés és a volumen csökkenés együttesen 1,1 Mrd Ft-tal növelte a magyarországi szállításból eredő árbevételt 2006-ban az előző évhez képest. A nem szabályozott tranzit-földgázszállítás árbevétele 23%-kal (14,4 Mrd Ft-ra) emelkedett 2005-höz képest. A tranzitdíj növekedését kedvezően befolyásolta a szerződéses konstrukció, a gázár és a devizaárfolyam változása, míg a szállított földgáz mennyiség 7,2%-kal csökkent. A bevételek eredmény javító hatását némiképp mérsékelte a működési költségek 9,4%-os emelkedése. Ezen belül, az üzemeltetési célból – főként a kompresszorok meghajtására – felhasznált földgáz költség 14,3%-os növekedést mutat a csökkenő mennyiség ellenére a bázis időszakot 34,5%-kal meghaladó gázár következtében.

Központ és egyéb szegmens áttekintése

2006-ban a Központ és egyéb szegmens negatív eredmény hozzájárulása 3,3 Mrd Ft-tal magasabb a 2005. évi szintnél, melyben a Slovnaftnál 2006-ban fizetett bírság és bírságra képzett céltartalék (3,4 Mrd Ft) játszotta a meghatározó szerepet. A gáztársaságok értékesítésével kapcsolatos 2006-os eredményt módosító hatások és a 2005. évi természeti katasztrófák miatt fizetett egyszeri kiadások összességében nem hatottak az üzleti eredményváltozásra.

Pénzügyi eredmények

A pénzügyi műveletek nettó eredménye 2006-ban 37,6 Mrd Ft ráfordítás volt szemben a 2005. évi 32,2 Mrd Ft ráfordítással. Az időszakot 13,4 Mrd Ft összegű kamatráfordítás és a 20,8 Mrd Ft árfolyamveszteség terhelte, míg a 2005. évet 12,8 Mrd Ft-os kamatráfordítás és 22,0 Mrd Ft-os árfolyamveszteség. A saját részvények eladása kapcsán, a Magnolia Finance Ltd által kibocsátott átváltható értékpapírok átváltási opciójának valós értékre történő átértékelése a 2006. márciusi kibocsátás óta 14,1 Mrd Ft veszteséget eredményezett, mivel az opció értékét befolyásoló valamennyi jelentős tényező (részvényár, HUF/EUR devizaárfolyam és volatilitás) kedvezőtlen irányba mozdult el.

Részesedés társult vállalkozások eredményéből

A társult vállalkozásoktól származó eredmény 5,2 Mrd Ft volt, amely tartalmazza az INA 2006. évi 4,4 Mrd Ft-os hozzájárulását is (csökkentve az eszközök tényleges piaci értékére való átértékelés miatti többlet amortizációval).

Adózás előtti eredmény

A fent említett tényezők hatásaként a Csoport adózás előtti eredménye 2006. évben 362,4 Mrd Ft nyereség volt, szemben a 2005. évi 277,2 Mrd Ft nyereséggel.

Adózás

A társasági adófizetési kötelezettség 2006-ban 4,3 Mrd Ft-tal 24,9 Mrd Ft-ra csökkent, elsősorban az értékesített gáztársaságok összehasonlító időszakban kimutatott adófizetési kötelezettsége miatt, mely 1,7 Mrd Ft volt 2005-ben. Az adófizetési kötelezettség tükrözi a Slovnaft (19% társasági adó kulcs) 8,9 Mrd Ft-os és a Földgázszállító Zrt. (16%) 1,2 Mrd Ft-os tárgyidőszaki adó hatását, valamint a ZMB közös vállalat által fizetendő 5,8 Mrd Ft-os társasági

adót. A MOL Nyrt. befejezte a társasági adókedvezmény feltételeinek vizsgálatát, melynek eredményeként megállapította hogy a 2005. év során üzembe helyezett beruházások után a 2006. évben ismét 100%-os társasági adókedvezményre jogosult.

Cash flow

Konzolidált cash flow	2006 millió forint	2005 millió forint
Üzleti tevékenységből származó nettó pénzeszköz	529.508	282.159
ebből: forgótőke változása	101.960	-81.914
Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása	111.669	-259.480
Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása	-287.481	-49.472
Pénzeszközök nettó változása	353.696	-26.793

A működési cash flow 2006-ban 529,5 Mrd Ft volt, amely 88% növekedés 2005-höz képest. A forgótőkeigény változásának hatását kiszűrve a működési cash flow 14%-kal emelkedett. A forgótőke változása a forrásokat 102,0 Mrd Ft-tal növelte, az egyéb rövidlejáratú kötelezettségek 34,3 Mrd Ft-os növekedésének, valamint a készletek 72,7 Mrd Ft-os, a vevő követelések 10,9 Mrd Ft-os, az egyéb követelések 5,0 Mrd Ft-os és a szállítói kötelezettségek 20,9 Mrd Ft-os csökkenésének hatására. A társasági adó befizetés 24,6 Mrd Ft volt, mely tükrözi a Slovnaft 2006-ban felmerült társasági adókötelezettségéhez és a ZMB adókötelezettségéhez kapcsolódó pénzügyi áramlásokat.

A beruházásokból és befektetésből származó nettó pénz beáramlás 111,7 Mrd Ft-ot tett ki, szemben a 2005. évi 259,5 Mrd Ft-os nettó pénz kiáramlással. A 2006. évi pénz beáramlás az eladott gáz leányvállalatok ellenértékét és az év végén 100%-ban megvásárolt oroszországi BaiTex Llc részvényeiért fizetett ellenérték együttes hatását mutatja, míg a 2005-ös összehasonlító adat tartalmazza mind a saját részvény visszavásárlást, mind a 3 Mrd m³ párnagáz tulajdonjogáért fizetett ellenértéket.

A finanszírozási műveletek nettó készpénzügyi áramlása 287,5 Mrd Ft volt, mely főként a teljeskörűen konszolidált Magnolia által kibocsátott átváltható értékpapírok, a 176,5 Mrd Ft nettó hosszú lejáratú hitel visszafizetés és a 238,1 Mrd Ft összegű részvény visszavásárlás eredménye (utóbbi tartalmazza a korábban az Állami Privatizációs és Vagyonkezelő Zrt. által tulajdonolt részvényeket is).

Finanszírozás

A teljes csoport szintű adósságállomány a 2005. év végi 387,1 Mrd Ft-ról 2006. december 31-re 211,9 Mrd Ft-ra csökkent. 2006. december 31-én a teljes adósságállomány devizaösszetételében 95,8% volt az euró-, 0,1% a dollár-, 4,0% a forint-, valamint 0,1% az egyéb devizaalapú hitelek részesedése. A nettó betétes pozíció a nettó adósság és az összes saját tőke összegéhez viszonyítva 17,3%-ot tett ki.

A banki finanszírozás fő pillérei a 700 millió euró keretösszegű, valamint a 2006 júliusában megkötött 825 millió euró keretösszegű szindikált hitelek voltak. Az új 825 millió eurós szindikált hitelszerződés méret tekintetében a mindenkor legnagyobb, a feltételei tekintetében a mindenkor legkedvezőbb euróhitelszerződés a MOL fennállása óta. A hitelkeret célja általános vállalat-finanszírozás illetve a 2003-ban aláírt 600 millió euró összegű hitel refinanszírozása. Az erősen javuló profitabilitás lehetővé tette több banki hitel teljes mértékű előtörlesztését a 2006-os év folyamán.

Az adósságportfólió stabil és jelentős eleme a társaság által 2005 szeptemberében kibocsátott BBB- befektetési fokozatú eurókötvény. A fix kamatozású, tízéves lejáratú, 750 millió euró össznévértékű eurókötvény a Luxemburgi Értéktőzsdére került bevezetésre.

Pénzügyi kockázatkezelés

Általános kockázatkezelési elvek

A MOL Pénzügyi Kockázatkezelési Politika alapján, a Nettó Eladósodottságot alapul véve a Kockázatkezelés 3 lehetséges forgatókönyvet különböztet meg. A három különböző esetben, a Kockázatkezelés az alábbiakra fókuszál:

- Magas Tőkeáttétel áll fenn, ha a Nettó Eladósodottság meghaladja a 40%-ot az aktuális 12 hónapos előrejelzés négy negyedévének bármelyikében. Magas Tőkeáttétel mellett, a Kockázatkezelés elsődleges célja a banki kovenánsok megsértése valószínűségének csökkentése, mivel a kovenánsok esetleges megsértése alapvetően lerontaná a vállalat azon képességét, hogy működését zavartalanul finanszírozza.
- Mérsékelt Tőkeáttételről beszélünk, amennyiben a Nettó Eladósodottság 20% és 40% közé esik. Mérsékelt Eladósodottság mellett, a kockázatkezelés célja, a befektetési fokozatú hitelminősítés melletti elkötelezettség erősítése, mivel befektetési fokozatú hitelminősítés esetén jelentősen megnő a vállalat pénzügyi flexibilitása olcsóbb tőkepiaci források elérhetősége révén.
- Alacsony Tőkeáttételi helyzet akkor áll fenn, ha a Nettó Eladósodottság kevesebb, mint 20%. Ebben a helyzetben, a kockázatkezelés fókusza a tőke-megfelelőségre, illetve a pénzköltési fegyelem erősítésére, a kockázat-hozam optimalizálására irányul a részvényesi érték védelmében.

A MOL-csoport kockázatkezelési elveivel összhangban spekulációs célból nem történhet ügyletkötés. A Társaság csak az ISDA-szerződés rendelkezéseinek megfelelően köthet származékos ügyletet.

Tömegáru-árkockázat menedzselése

A MOL Pénzügyi Kockázatkezelési Politika alapján, a MOL kétféle célból köthet fedezeti ügyletet:

1. Csoportszintű okok: ebben az esetben azért létesít a MOL fedezeti ügyletet, hogy pénzügyi limitjeit betartsa, vagy hogy mérsékelje egy nagy összegű tranzakciós kifizetés esetén meglévő kitétséget.
2. Divízió szintű célok teljesítése: ebben az esetben a normál üzletmenettől történő bármilyen eltérés (pl.: tervezett finomítói leállítás) miatt, a Divízió cash-flow-ját kell védeni az árkockázatból adódó kitétség ellen.

2006 folyamán, két tranzakció-sorozatot kezdeményezett a Termékelőállítás és Kereskedelem Divízió. Az első sorozatot januárban hajtotta végre a MOL áprilisi lejáratra, míg a másodikat áprilisban, október-novemberi lejáratra. A januári ügyleteken összességében veszteség, az áprilisi ügyleteken összességében nyereség keletkezett. A derivatív ügyleteken realizált eredményt, az alaptermék-ügyletek eredménye ellentételezte, amely a divízió működési eredményében került elszámolásra.

Devizaárfolyam-kockázat kezelése

Amikor a MOL mérsékelt vagy magas tőkeáttételi helyzetben van, akkor a vállalat azt az alapvető pénzügyi kockázatkezelési alapelvet követi, hogy a csoportszintű adósságállomány devizaösszetételét a csoportszintű nettó működési cash-flow devizaszerkezetéhez igazítja. Emellett a vállalat devizacsere-ügyleteket is alkalmazhat az adósságportfólió optimális devizaszerkezetének kialakításához. Jelenleg nincs nyitott pozíció devizás származékos ügyletben. A gázszeköz-értékesítést követő tőkeáttételi helyzetben, a pénzügyi kötelezettségeken meglévő árfolyamkitétség ellentételeződött, oly módon, hogy a devizabetéteken a kötelezettségekben fennállóval azonos devizaarány volt fenntartva valamennyi devizanem esetében.

Kamatláb-kockázat kezelése

Mivel a MOL energiaipari cég, kamatláb-kockázatból adódó kitétsége limitált. A fix/változó kamatozású adósság arányát a Kockázatkezelés javaslata alapján az Igazgatóság állapítja meg időről-időre. A jelenlegi tőkeáttételi helyzetben nincs nyitott pozíció kamatláb-származékos ügyletben.

Beruházások és befektetések

MOL Csoport CAPEX (M Ft)	2006	2005
Kutatás-Termelés	79.639	34.418
Feldolgozás és Kereskedelem*	74.808	92.199
Gázüzlet	13.111	85.844
Vegyipar	8.923	11.105
Központ és egyéb	10.731	13.137
Összesen	187.212	236.703

* A Feldolgozás-Kereskedelem-, Lakossági Szolgáltatás- és Kenőanyag üzleteket tartalmazza

A MOL - Csoport 2006. évi beruházásainak és befektetéseinek értéke (a kutatási projektekkel együtt) 187,2 Mrd Ft volt, szemben a 2005. évi 236,7 Mrd Ft-tal. A csökkenés hátterében három meghatározó tényező áll: a korábban állami kézben lévő tárolói párnagáz tulajdonjogának megszerzése és a Shell Romania akvizíció 2005-ben illetve – a bázis évtől való elmaradás kompenzációjaként - a Kutatás -Termelés szegmens 2006. évi oroszországi akvizíciója (BaiTex).

A **Kutatás - Termelés szegmens** az előző évihez képest 1,8 Mrd Ft-tal kevesebbet, 8,4 Mrd Ft-ot fordított magyarországi szénhidrogén-készlet kutatási projektekre. A korábban felfedezett szénhidrogén készleteink kitermelését célzó projektekre a bázis 11,5 Mrd Ft-tal szemben 17,9 Mrd Ft-ot használtunk fel. Ezen projektek keretében valósult meg a már megtalált készletek termelésbe állítása, termelő mezők kihazatalának növelése illetve a bányászati létesítmények műszaki színvonalának fenntartásához szükséges beruházások megvalósítása.

A külföldi projektek esetében a bázis 12,6 Mrd Ft-hoz képest 39,0 Mrd Ft-tal magasabb 2006. évi teljesítés mögött elsősorban az oroszországi BaiTex akvizíció áll.

A több összetevőből álló Feldolgozás és Kereskedelem szegmens 2006. évi teljesítése 17,4 Mrd Ft-tal marad el a 2005.évi tényfelhasználástól. Ezen belül:

A **Termékelőállítás és Kereskedelem üzlet** beruházásainak értéke 6,4 Mrd Ft-tal magasabb az előző évi teljesítéstől. Az eltérés oka elsősorban technikai jellegű: a nemzetközi beszámolóval kapcsolatos korrekciós tétel, a katalizátor-felhasználás 2006. évtől minősül CAPEX-nek, melynek értéke 5,4 Mrd Ft. A Finomítás és Logisztika 2006. évi nagy projektjei: Claus üzem hatásfokának növelése, Gőzrendszer intenzifikálása, MSA bővítés ill. Távvezeték építése a TVK és a Dunai Finomító között. A Logisztika területén a 2006-ban végrehajtott beruházások biztosították a vezetékrendszerek és logisztikai telepek működőképességét, oly módon, hogy megfeleljünk a szigorodó hatósági előírásoknak és környezetvédelmi rendelkezéseknek.

A **Lakossági Szolgáltatások üzlet** CAPEX – felhasználása 10,5 Mrd Ft volt a 2005. évi 34,2 Mrd Ft-tal szemben. A csökkenés oka a Shell Romania 2005. évi akvizíciója és a szlovákiai hálózatfejlesztési program optimalizációja.

A **Gázüzlet** esetében 72,7 Mrd Ft-tal kevesebb CAPEX-felhasználás valósult meg éves szinten a bázis évhez képest a korábban állami kézben lévő tárolói párnagáz tulajdonjogának 2005. évi megszerzése (60,0 Mrd Ft) következtében.

A Gázszállítás kiemelt projektje, a Gázturbinák emissziójának csökkentése 70%-ban valósult meg 2006. év végéig.

A **Petrolkémia szegmens** beruházásainak értéke 2,2 Mrd Ft-tal csökkent 2006-ban. A csökkenés hátterében a stratégiai projektek (TVK-nál és Slovnaft-nál) 2005. évi üzembe helyezése áll. A TVK Olefin 2 üzem a próbaüzemet követően 2005. szeptember 30-án aktiválták. A Slovnaft új PP üzemének építési munkálatai is 2005. első negyedévben fejeződtek be. Az említett megvalósult beruházások révén a MOL Csoport etilén kapacitása 250 kt-val, míg teljes polimer kapacitása 455 kt-val növekedett.

A **Központ és egyéb szegmens** CAPEX felhasználása 2006-ban 2,4 Mrd Ft-tal csökkent a 2005. évi 13,1 Mrd Ft-hoz képest. Az elmaradás háttérében egy fontos IS projekt 2005. évben elszámolt beruházásai állnak.

Mindemellett 7,1 Mrd Ft-ot költöttünk a MOL-Csoport információs rendszerének fejlesztésére.

Társasági értékek

A 2006-os év a MOL-csoport számára kiemelkedően sikeres volt a fenntartható fejlődést érintő tevékenységek terén, nagy hangsúlyt fektettünk környezeti, gazdasági és társadalmi kérdésekre egyaránt. Minden területen példaértékű működésre törekszünk, célunk, hogy termékeink és szolgáltatásaink kiváló minősége és a tevékenységünket meghatározó alapvető értékek alapján ítéljenek meg bennünket.

A **fenntartható fejlődés** célja az, hogy jobb életminőséget biztosítson a jelen és jövő nemzedékei számára. A koncepció folyamatosan fejlődik és magában foglalja a társadalmi és gazdasági élet valamint a környezetvédelem minden területét.

Olyan rendszerszemlélet kialakítására törekszünk a vállalaton belül, amely a helyi kérdéseken túl nemzetközi szinten is hatékony gondolkodáshoz és működéshez vezet. Ennek segítségével a fenntartható fejlődés három pillére – társadalom, környezetvédelem és gazdaság - egyenrangú elemként integrálható vállalati stratégiánkba és valamennyi tevékenységünkbe.

Új, MOL-csoport szintű irányítási rendszer a fenntartható fejlődés céljából

A MOL-csoport felső vezetése jóváhagyta a Fenntartható Fejlődés Menedzsment Rendszerének (FFMR) létrehozását, biztosítva az ehhez szükséges célokat, feladatokat, valamint a kijelölt feladatok végrehajtásához szükséges felelősségi köröket. A MOL mindent megtesz annak érdekében, hogy összhangban legyen a legjobb nemzetközi gyakorlattal és elvárásokkal, miközben hosszú távú célja, hogy a fenntartható működést kialakítsa a vállalaton belül.

Az FFMR belső irányítású struktúrája

Az FFMR legmagasabb szintű döntéshozó testülete az Igazgatóság Fenntartható Fejlődés Bizottsága. Ezzel vállalatunk a lehető legmagasabb szinten biztosítja a fenntartható fejlődés ügye iránti elkötelezettségét és képviselést a MOL-csoport belső és a külső kapcsolatrendszerében. Az FFMR célkitűzéseinek végrehajtása a MOL üzleti és funkcionális szervezeteinek képviselőiből álló Fenntartható Fejlődés Munkacsoport feladata. Elsődleges célja, hogy a fenntarthatóság a mindennapi működés szerves részévé váljon, és hogy új gondolkodásmód alakuljon ki a vállalaton belül.

Új Európa Alapítvány

A Társaság az Új Európa Alapítvány létrehozásával újfent bizonyította a társadalmi felelősségvállalás iránti elkötelezettségét. A közhasznú szervezet pályázati rendszerű támogatási programjaink kezelését vette át.

A kurátorok között olyan szakembereket találunk, akik a kultúra, a tudomány, a sport, a civil szerveződések és a tömegtájékoztatás területén az elmúlt időben széles körben is elismert tevékenységet fejtettek ki, ezért az Alapítvány méltán számíthat szakértelmükre.

2006-ban az Alapítvány fiatal tehetségek és gyermek-egészségügyi programok támogatására helyezte a hangsúlyt, saját támogatói brand-et hozva létre „Segíthetek?” néven. Tavaly 89 tehetséges fiatal sportoló és 34 fiatal művész és tudósjelölt nyert el összesen 30 millió forint támogatást. A Gyermekgyógyító program keretében 29 olyan szervezet részesült összesen 40 millió forint támogatásban, amely krónikusan beteg gyermekek rehabilitációjával és utaztatásával foglalkozik.

A pályázatok nagy száma jól mutatja a programok 2006. évi magyarországi sikerét. Hasonló támogatási programokat a MOL-csoport operációs területén belül a régióban több országban is előkészít az Alapítvány.

Zöldövezet Program

Lépésről-lépésre haladunk afelé, hogy településeink több és szebb zöldfelülettel gazdagodhassanak a MOL-csoport regionális környezetvédelmi programjának segítségével. Az Ökotárs Alapítvánnyal együttműködve 2005-ben elindított program évről-évre egyre szélesebb körben támogat helyi közösségeket ilyen irányú programjaik megvalósításában. A program célja a zöld felületek rehabilitációján túl a helyi közösségek összefogásának és környezettudatosságának elmélyítése. 2006 végéig már 13 magyar község fejlesztette zöld területeit sok száz önkéntes dolgozó bevonásával, a beérkezett 200 pályázatból 33 nyert anyagi támogatást a Zöldövezet Program keretein belül. Idén ezt a pályázatot is kiterjesztjük a régió több országára.

A MOL a legsikeresebb pályázók elismeréséül megalapította a Zöld Övezet Díjat. Ezt a díjat az a helyi közösség nyeri el, amelyik a legszebb és leginkább környezetbarát zöldövezetet alakítja ki a leghatékonyabb módon.

Egészségvédelem, Biztonságtechnika és Környezetvédelem (EBK)

Kulcs Teljesítményjelzők

A MOL-csoport az új csoportszintű stratégiával összhangban rendkívül ambiciózus, stratégiai EBK célokat tűzött ki a 2006-2010-es időszakra. Ezek között szerepel, hogy a munkaidő-kieséssel járó balesetek gyakorisága (LTIF) 2008-ra az iparág felső negyedébe tartozzon, vagy ne haladja meg az 1,0 értéket.

2006-ban a munkaidő-kieséssel járó balesetek száma 58 volt, ez MOL-csoport szinten 2,2-es baleseti frekvenciát jelentett. Emellett 105 munkaidő-kieséssel nem járó (kevésbé súlyos) baleset, és 19 tüzeset történt telephelyeinken. Mivel a jelentési rendszert 2006-ban kiterjesztettük pénzügyileg konszolidált leányvállalatainkra is, mindkét mutató értéke emelkedett az előző évhez képest.

2006-ban nem történt halálos munkabaleset a MOL dolgozói körében. Azonban sajnálattal kell beszámolnunk arról, hogy egy építési vállalkozónkat olyan súlyos áramütés érte munkája végzése közben, mely a halálát okozta.

Környezetvédelmi kötelezettségeink külső felmérése

A MOL-csoport elkötelezte magát, hogy 2015-re a 2004-es év végéig beazonosított céltartalék-alapú környezetvédelmi kötelezettségeit 90%-kal csökkenti. A Társaság alapelveinek megfelelően a MOL-csoport e területen is az átláthatóságot kívánja biztosítani, ezért minden 5. évben független szakértőt kér fel környezetvédelmi kötelezettségei felmérésére.

2006-ban az ERM Hungária Kft. vizsgálta a MOL Nyrt., TVK Nyrt., a Slovnaft a.s. és számos más leányvállalat környezetvédelmi kötelezettségeinek beazonosítására irányuló módszerét, és néhány javaslatot tett a folyamat módosítására.

Üvegházhatású gáz kibocsátások

A üvegházhatású gázok kibocsátását szabályozó Emissziókereskedelmi Egyezmény 2005-ös bevezetését követően kidolgoztunk egy üvegházhatású gáz kibocsátási stratégiát, melyet a MOL-csoport felső vezetése jóváhagyott. A stratégia egyértelmű feladatokat és felelőségeket fogalmaz meg az emissziókereskedelmi szabályoknak való költséghatékony megfelelés biztosítására, technológiai megoldások alkalmazásával a CO₂ kibocsátás csökkentésére, az energiafelhasználás hatékonyságának növelésére és kiaknázva a közös kivitelezésű (JI) projektek adta lehetőségeket is.

Biztonságos Munkahelyek Projekt

A MOL-csoport 2006-ban kötött szerződést a DuPont Safety Resources céggel a Biztonságos Munkahelyek Projekt kiterjesztése céljából. A szerződés külön kiemeli a Folyamat Biztonság Menedzsment (Process Safety Management, PSM) területét annak érdekében, hogy a strukturált PSM rendszernek a vállalat egészére történő bevezetését ezzel is segítse.

Tégy egy lépést az egészségedért

Az Új Európa Program részeként jóváhagyott Munkahelyi Egészségfejlesztés program (STEP) 2006 III. negyedévében indult. Célja, hogy a MOL-csoport dolgozói saját általános egészségi állapotukról tájékozódhassanak, és azon javítsanak. Az ötéves program első évében a munkavállalók részére személyre szabott egészségtervek készülnek, illetve a különböző munkavállalói rétegek számára célzott egészségügyi vizsgálatokat szervezünk.

Humán értékek

Karrier menedzsment

A növekedés és a hatékonyság állandó fejlesztése csak jól képzett, elkötelezett és teljesítményorientált munkatársakkal lehetséges. Ezért a HR folyamatos fejlesztései a munkavállalók tudásának, képességeinek és teljesítményének javítására irányulnak.

2005-ben formálisan is megkezdtük a Csoport tehetségbázisának felmérését, hogy a tehetségeket a csoporton belül meghatározzuk és képezhessük a különböző szintű vezetői és szakértői pozíciók betöltésére. Számos strukturált tehetség program működik, amelyeknek a célja, hogy a résztvevők üzleti és vezetői képességeit fejlesszék, illetve olyan belső erőforrás kialakítása, amely támogatja a Csoport Növekedési Stratégiájának megvalósulását. Többek között ilyen az Új Diplomások Program, a Divízióális Tehetségfejlesztő Program és a Vezetői Tehetség Program, amelyeket mind 2006-ban és 2007-ben indítottunk.

Kompenzáció-bázisú és harmonizált munkakör-besorolási rendszer

2006-ban folytattuk a munkakör besorolási és kompenzációs rendszer harmonizálását a MOL csoport vállalatainál, amit 2005-ben kezdtünk el annak érdekében, hogy egy egységes, logikus, átlátható és következetes munkaköri rendszert hozjunk létre.

Stratégiai toborzás

A növekedésen és nemzetközivé váláson alapuló társasági stratégia támogatásaként a munkaerő toborzás új lendületet vett. Az új stratégiai emberi erőforrás funkció lefedi a lehetséges munkaerő utánpótlás teljes skáláját, beleértve a középiskolákat, egyetemeket, diákszervezeteket és nemzetközi munkaerőpiacot. Jövőbeni munkatársaink bevonásán kívül hangsúlyt fektetünk a hosszú távú és értékteremtő kapcsolatokra, amelyek a tudásközvetítést célozzák, és közös innovációs, ill. kutatói projektekhez vezetnek. A Friss Diplomás Program lefedi a munkaviszony bevezető, fejlesztő és karriertervező szakaszát. Sok újszerű módszert használtunk a legtehetségesebbek kiválasztására, köztük egy esszé-író versenyt is, amelyben végzős hallgatókat kértünk föl egy „Képzeld Magad a MOL vezérigazgatója helyébe” című esszé megírására.

Dolgozói elkötelezettség felmérés

2006-ban csoportszintű munkavállalói felmérést végeztünk. Hat országban a tizennyolc legnagyobb vállalatunk 13 500 munkavállalóját kérdeztük meg, azzal a céllal, hogy felmérjük a MOL-csoport dolgozóinak elkötelezettségét, és feltárjuk az elkötelezettségüket, valamint a teljesítményüket hátráltató és elősegítő tényezőket. Az alkalmazott módszer lehetővé tette, hogy a MOL-csoport több, mint száz egységre lebontott eredményeit összehasonlítsuk.

Az eredmények azt mutatták, hogy a MOL-csoportban a dolgozói elkötelezettség összességében jó, sőt, a 2004-es felmérés óta még kismértékű javulás is kimutatható. Beazonosítottunk azonban olyan egységeket és dolgozói csoportokat, ahol további fejlesztésekre van szükség. Az eredményeket a felsővezetés éves nagycsoportos műhelymunkáján értékelte ki, és egyúttal meghatározta a szükséges fejlesztési feladatokat. A megbeszélés egyik fontos következtetése volt, hogy a vezetésnek kulcsszerepe van az elkötelezettség növelésében. 2007 egyik fő prioritása a munkavállalók elkötelezettségének növelése lesz.

A munkavállalói elkötelezettség erősítése érdekében folyamatosan, következetesen és aktívan fejlesztjük a munkatársaink felé irányuló és velük folytatott kommunikációt. Ez a kezdeményezés összecseng HR-es értékeink közül az egyik legfontosabbal (nyitott elme & nyitott hang), amely elengedhetetlen a hatékony munkatársi kapcsolatok fenntartásához.

A MOL Csoport stratégiai és pénzügyi célkitűzései a 2006-2010-es időszakra

A MOL Csoport 2006 és 2010 közötti stratégiájában azt a célt tűzte ki, hogy maximalizálja az „Új Európában” rejlő növekedési lehetőségeket, s egyben kiemelkedő megtérülést biztosít részvényeseinek. A már bizonyított tranzakciós tapasztalatok és integrációs képességek alapján a Csoport folytatja a növekedést és a hatékonyságjavítást, közben tartva a felmerülő kockázatokat.

Főbb stratégiai célok a 2010-es évre*

- 3,5 milliárd dollárt meghaladó csoport EBITDA
- 15% Csoport ROACE**
- 285 millió dollárt elérő hatékonyságjavulás

*számos piaci feltételezésen alapul

**NOPLAT (adózott üzleti eredmény) alapon

A **Kutatás-termelés** szegmensben 2010-re a MOL célja, hogy szénhidrogén termelését napi 300 ezer kőolaj hordó-egyenértéknyire, olaj és gázkészleteit 900 millió kőolaj hordó-egyenértéknyire növelje, miközben a készletpótlási költséget 6,5 dollár kőolaj hordó-egyenérték alatt tartja.

A **Feldolgozás és Kereskedelem** szegmensben a MOL célja, hogy a finomított termékek eladása terén meghaladja a napi 500 ezer hordót. A társaság 2010-re egy 1.500 töltőállomásból álló kiskereskedelmi hálózatot kíván kialakítani a finomítók ellátási körén belül.

A **Petrolkémia** szegmensben a MOL célja a nyugat-európai piacokon meglévő hagyományos „niche” pozíció megerősítése, a bővülő keleti piacokon való jelenlét növelésével párhuzamosan.

A **Gázüzletben** a MOL egyedülálló földrajzi helyzetét kihasználva növelni kívánja részesedését a regionális gáz-tranzit üzletben.

A társaság növekedési céljai elérése érdekében 5,4 milliárd dollárt kíván meglévő eszközeinek korszerűsítésére és bővítésére fordítani 2006 és 2010 között. A MOL az eladósodottsági mutatót 30% alatt kívánja tartani, befektetési kategóriájú hitelminősítését megőrizve. A társaság az osztalék abszolút értékének fokozatos növelését tervezi, 2010-re az osztalék-kifizetési arányát a régiós iparági versenytársak szintjére kívánja emelni (2005-ben 30% volt).

MOL MAGYAR OLAJ- ÉS GÁZIPARI NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Mérlegének Eszköz oldala a 2006. december 31-én végződő évre

Statisztikai számjel: 10625790-2320-114-01
 Cégjegyzék száma: 01-10-041683

adatok millió Ft-ban

Jele	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évek módosításai	Tárgyév
A.	BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	1.108.774	571	1.021.966
I.	IMMATERIÁLIS JAVAK	15.621	380	15.099
1.	Alapítás-átszervezés aktivált értéke	0	0	0
2.	Kísérleti fejlesztés aktivált értéke	201	0	293
3.	Vagyoni értékű jogok	1.359	-1	1.167
4.	Szellemi termékek	9.053	381	11.537
5.	Üzleti vagy cégérték	5.008	0	2.102
6.	Immateriális javakra adott előlegek	0	0	0
7.	Immateriális javak érték helyesbítése	0	0	0
II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	354.491	190	350.756
1.	Ingtatlanok és a kapcsolódó vagyoni értékű jogok	220.811	206	199.601
2.	Műszaki berendezések, gépek, járművek	101.019	204	102.517
3.	Egyéb berendezések, felszerelések, járművek	8.425	96	8.724
4.	Tenyészállatok	0	0	0
5.	Beruházások, felújítások	23.837	-303	39.828
6.	Beruházásokra adott előlegek	399	-13	86
7.	Tárgyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0
III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	738.662	1	656.111
1.	Tartós részesedés kapcsolt vállalkozásban	544.843	0	572.100
2.	Tartósan adott kölcsön kapcsolt vállalkozásban	193.538	0	83.844
3.	Egyéb tartós részesedés	1	0	1
4.	Tartósan adott kölcsön egyéb részesedési viszonyban álló vállalkozásban	0	0	0
5.	Egyéb tartósan adott kölcsön	280	1	166
6.	Tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapír	0	0	0
7.	Befektetett pénzügyi eszközök érték helyesbítése	0	0	0
8.	Befektetett pénzügyi eszközök értékelési különbözete	0	0	0

Budapest, 2007. március 22.

MOL MAGYAR OLAJ- ÉS GÁZIPARI NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Mérlegének Eszköz oldala a 2006. december 31-én végződő évre

Statistikai számjel: 10625790-2320-114-01
 Cégjegyzék száma: 01-10-041683

adatok millió Ft-ban

Jele	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évek módosításai	Tárgyév
B.	FORGÓESZKÖZÖK	827.784	577	1.089.456
I.	KÉSZLETEK	112.867	101	110.366
1.	Anyagok	36.388	65	32.734
2.	Befejezetlen termelés és félkész termékek	39.334	0	36.581
3.	Növendék-, hízó- és egyéb állatok	0	0	0
4.	Késztermékek	30.496	0	30.914
5.	Áruk	6.649	36	10.014
6.	Készletre adott előlegek	0	0	123
II.	KÖVETELÉSEK	492.349	473	398.189
1.	Követelések áruszállításból és szolgáltatásból (vevők)	69.372	179	75.831
2.	Követelések kapcsolt vállalkozással szemben	315.841	286	195.070
3.	Követelések egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	3.208	0	1.906
4.	Váltókövetelések	0	0	0
5.	Egyéb követelések	103.761	8	103.540
6.	Követelések értékelési különbözete	0	0	0
7.	Származékos ügyletek pozitív értékelési különbözete	167	0	21.842
III.	ÉRTÉKPAPÍROK	211.441	3	240.201
1.	Részesedés kapcsolt vállalkozásban	62.774	3	256
2.	Egyéb részesedés	360	0	360
3.	Saját részvények, saját üzletrészek	146.387	0	237.665
4.	Forgatási célú hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	1.920	0	1.920
5.	Értékpapírok értékelési különbözete	0	0	0
IV.	PÉNZESZKÖZÖK	11.127	0	340.700
1.	Pénztár, csekkek	1.560	0	2.040
2.	Bankbetétek	9.567	0	338.660
C.	AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	28.788	-18	24.932
1.	Bevételek aktív időbeli elhatárolása	2.172	0	2.804
2.	Költségek, ráfordítások aktív időbeli elhatárolása	26.616	-18	22.128
3.	Halasztott ráfordítások	0	0	0
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		1.965.346	1.130	2.136.354

Budapest, 2007. március 22.

MOL MAGYAR OLAJ- ÉS GÁZIPARI NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Mérlegének Forrás oldala a 2006. december 31-én végződő évre

Statisztikai számjel: 10625790-2320-114-01
 Cégjegyzék száma: 01-10-041683

adatok millió Ft-ban

Jele	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évek módosításai	Tárgyév
D.	SAJÁT TŐKE	1.219.389	-551	1.518.070
I.	JEGYZETT TŐKE	108.985	0	109.330
	Ebből: visszavásárolt tulajdoni részesedés névértéken	7.412	0	10.899
II.	JEGYZETT, DE MÉG BE NEM FIZETETT TŐKE (-)	0	0	0
III.	TŐKETARTALÉK	219.164	0	220.759
IV.	EREDMÉNYTARTALÉK	332.097	0	622.754
V.	LEKÖTÖTT TARTALÉK	195.336	0	269.860
VI.	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0	0
1.	Értékhelyesbítés értékelési tartaléka	0	0	0
2.	Valós értékelés értékelési tartaléka	0	0	0
VII.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	363.807	-551	295.367
E.	CÉLTARTALÉKOK	105.695	0	104.014
1.	Céltartalék a várható kötelezettségekre	105.695	0	104.014
2.	Céltartalék a jövőbeni költségekre	0	0	0
3.	Egyéb céltartalék	0	0	0
F.	KÖTELEZETTSÉGEK	623.393	1.192	466.981
I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0	0
1.	Hátrasorolt kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	0	0	0
2.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
3.	Hátrasorolt kötelezettségek egyéb gazdálkodóval szemben	0	0	0
II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	329.774	0	195.409
1.	Hosszú lejáratra kapott kölcsönök	0	0	0
2.	Átváltoztatható kötvények	7.740	0	5.800
3.	Tartozások kötvénykibocsátásból	189.548	0	189.225
4.	Beruházási és fejlesztési hitelek	88.759	0	0
5.	Egyéb hosszú lejáratú hitelek	0	0	0
6.	Tartós kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	43.677	0	369
7.	Tartós kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	0	0	0
8.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	50	0	15

Budapest, 2007. március 22.

MOL MAGYAR OLAJ- ÉS GÁZIPARI NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Mérlegének Forrás oldala a 2006. december 31-én végződő évre

Statisztikai számjel: 10625790-2320-114-01
 Cégjegyzék száma: 01-10-041683

adatok millió Ft-ban

Jele	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évek módosításai	Tárgyév
III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	293.619	1.192	271.572
1.	Rövid lejáratú kölcsönök	0	0	0
	Ebből: az átváltoztatható kötvények	0	0	0
2.	Rövid lejáratú hitelek	86.855	0	0
3.	Vevőtől kapott előlegek	786	0	1.173
4.	Kötelezettségek áruszállításból és szolgáltatásból (szállítók)	93.041	459	103.039
5.	Váltótartozások	0	0	0
6.	Rövid lejáratú kötelezettségek kapcsolt vállalkozással szemben	39.244	0	64.178
7.	Rövid lejáratú kötelezettségek egyéb részesedési viszonyban lévő vállalkozással szemben	27	0	54
8.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek	73.666	733	97.239
9.	Kötelezettségek értékelési különbözete	0	0	0
10.	Származékos ügyletek negatív értékelési különbözete	0	0	5.889
G.	Passzív időbeli elhatárolások	16.869	489	47.289
1.	Bevételek passzív időbeli elhatárolása	29	495	5
2.	Költségek, ráfordítások passzív időbeli elhatárolása	9.188	-6	44.546
3.	Halasztott bevételek	7.652	0	2.738
FORRÁSOK ÖSSZESEN		1.965.346	1.130	2.136.354

Budapest, 2007. március 22.

MOL MAGYAR OLAJ- ÉS GÁZIPARI NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Eredménykimutatása a 2006. december 31-én végződő évre

Statisztikai számjel: 10625790-2320-114-01
 Cégjegyzék száma: 01-10-041683

adatok millió Ft-ban

Jele	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évek módosításai	Tárgyév
01.	Belföldi értékesítés nettó árbevétele	1.162.806	172	1.472.052
02.	Exportértékesítés nettó árbevétele	308.866	291	401.584
I.	ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE	1.471.672	463	1.873.636
03.	Saját termelésű készletek állományváltozása	33.223	0	-2.335
04.	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	5.182	0	7.878
II.	AKTIVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNYEK ÉRTÉKE	38.405	0	5.543
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	36.920	-19	16.484
	ebből: visszaírt értékvesztés	0	0	249
05.	Anyagköltség	593.626	53	758.983
06.	Igénybe vett szolgáltatások értéke	95.383	-170	99.616
07.	Egyéb szolgáltatások értéke	186.803	277	237.122
08.	Eladott áruk beszerzési értéke	130.228	0	210.351
09.	Eladott (közvetített) szolgáltatások értéke	2.439	81	5.598
IV.	ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	1.008.479	241	1.311.670
10.	Béreköltség	30.788	16	33.019
11.	Személyi jellegű egyéb kifizetések	21.600	62	6.635
12.	Bérbírlékok	15.247	77	11.872
V.	SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	67.635	155	51.526
VI.	ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS	46.005	185	57.936
VII.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	265.085	147	340.888
	ebből: értékvesztés	5.571	0	14.314
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	159.793	-284	133.643

Budapest, 2007. március 22.

MOL MAGYAR OLAJ- ÉS GÁZIPARI NYILVÁNOSAN MŰKÖDŐ RÉSZVÉNYTÁRSASÁG
Eredménykimutatása a 2006. december 31-én végződő évre

Statistikai számjel: 10625790-2320-114-01
 Cégjegyzék száma: 01-10-041683

adatok millió Ft-ban

Jele	A tétel megnevezése	Előző év	Előző évek módosításai	Tárgyév
13.	Kapott (járó) osztalék és részesedés	55.780	0	82.250
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	55.780	0	82.233
14.	Részesedések értékesítésének árfolyamnyeresége	0	0	62.065
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	0	0	0
15.	Befektetett pénzügyi eszközök kamatai, árfolyamnyeresége	2.719	0	4.991
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	2.702	0	4.980
16.	Egyéb kapott (járó) kamatok és kamatjellegű bevételek	23.457	-6	22.986
	ebből: kapcsolt vállalkozástól kapott	21.245	-6	12.020
17.	Pénzügyi műveletek egyéb bevételei	213.464	22	99.664
	ebből: értékelési különbözet	167	0	21.842
VIII.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	295.420	16	271.956
18.	Befektetett pénzügyi eszközök árfolyamvesztesége	0	0	43.988
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	0	0	0
19.	Fizetendő kamatok és kamatjellegű ráfordítások	11.934	12	12.134
	ebből: kapcsolt vállalkozásnak adott	1.835	12	1.201
20.	Részesedések, értékpapírok, bankbetétek értékvesztése	4.365	0	3.007
21.	Pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai	40.425	0	69.096
	ebből: értékelési különbözet	0	0	5.889
IX.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	56.724	12	128.225
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	238.696	4	143.731
C.	SZOKÁSOS VÁLLALKOZÁSI EREDMÉNY	398.489	-280	277.374
X.	Rendkívüli bevételek	785	-170	40.920
XI.	Rendkívüli ráfordítások	467	30	21.961
D.	RENDKÍVÜLI EREDMÉNY	318	-200	18.959
E.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	398.807	-480	296.333
XII.	Adófizetési kötelezettség	0	71	966
F.	ADÓZOTT EREDMÉNY	398.807	-551	295.367
22.	Eredménytartalék igénybevétele osztalékra, részesedésre	0	0	0
23.	Jóváhagyott osztalék, részesedés	35.000	0	0
G.	MÉRLEG SZERINTI EREDMÉNY	363.807	-551	295.367

Budapest, 2007. március 22.

MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és Leányvállalatai
Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített
Konzolidált mérleg 2006. december 31.

	2006 millió forint	2005 millió forint
ESZKÖZÖK		
Befektetett eszközök		
Immateriális javak	92.598	40.740
Tárgyi eszközök	1.027.148	1.112.753
Befektetések társult vállalkozásokban	131.569	126.354
Egyéb befektetések	1.237	486
Halasztott adó eszközök	20.500	33.480
Egyéb befektetett eszközök	26.630	30.363
Összes befektetett eszköz	1.299.682	1.344.176
Forgóeszközök		
Készletek	181.030	264.985
Vevőkövetelések, nettó	229.986	289.348
Befektetések	666	519
Egyéb forgóeszközök	54.177	65.637
Pénzeszközök	399.104	64.170
Összes forgóeszköz	864.963	684.659
ÖSSZES ESZKÖZ	2.164.645	2.028.835
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK		
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke		
Jegyzett tőke	83.467	94.020
Tartalékok	666.716	644.340
Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	329.483	244.919
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	1.079.666	983.279
Külső tulajdonosok részesedése	191.537	70.359
Összes saját tőke	1.271.203	1.053.638
Hosszú lejáratú kötelezettségek		
Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	208.279	296.844
Céltartalékok várható kötelezettségekre	112.646	108.045
Halasztott adó kötelezettségek	33.016	17.704
Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	56.881	5.386
Összes hosszú lejáratú kötelezettség	410.822	427.979
Rövid lejáratú kötelezettségek		
Szállítók és egyéb kötelezettségek	468.460	444.683
Céltartalékok várható kötelezettségekre	10.507	12.256
Rövid lejáratú hitelek	2.175	2.485
Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	1.478	87.794
Összes rövid lejáratú kötelezettség	482.620	547.218
ÖSSZES SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK	2.164.645	2.028.835

MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. és Leányvállalatai
Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített
Konzolidált eredménykimutatás 2006. december 31.

	2006 millió forint	2005 millió forint
Árbevétel	2.891.061	2.455.164
Egyéb működési bevétel	107.191	18.450
Összes működési bevétel	2.998.252	2.473.614
Anyagjellegű ráfordítások	2.092.452	1.801.177
Személyi jellegű ráfordítások	110.190	107.874
Értékcsökkenés és értékvesztés	134.507	123.500
Egyéb működési költségek és ráfordítások	278.385	217.322
Saját termelésű készletek állományváltozása	13.337	-55.722
Aktivált saját teljesítmények értéke	-25.432	-24.973
Összes működési költség	2.603.439	2.169.178
Üzleti tevékenység eredménye	394.813	304.436
Pénzügyi műveletek bevételei	17.676	8.434
Pénzügyi műveletek ráfordításai	55.294	40.592
Ebből: Átváltási opció valós érték értékelési különbözete	14.131	-
Pénzügyi műveletek vesztesége / nyeresége (-)	37.618	32.158
Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	5.195	4.879
Adózás előtti eredmény	362.390	277.157
Társasági adó	24.864	29.158
Időszak eredménye	337.526	247.999
Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	329.483	244.919
Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	8.043	3.080
Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó eredmény (forint)	3.424	2.401
Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó hígított eredmény (forint)	3.376	2.377

Előterjesztés az 1. napirendi ponthoz

A könyvvizsgáló jelentése a 2006. évi beszámolóról, hitelesítő záradék

Felhívjuk tisztelt részvényeseink figyelmét, hogy a könyvvizsgálói jelentések a MOL Nyrt. 2006. évi Éves Beszámolójának, illetve Konszolidált Éves Beszámolójának elválaszthatatlan részeit képezik, és a jelentésben foglalt információk az említett beszámolókból szereplő pénzügyi kimutatásokkal (mérleg és eredménykimutatás) és – a közgyűlési anyagban egyébként nem szereplő – kiegészítő mellékletekkel együtt értelmezendők. A MOL Nyrt és a MOL-csoport 2006. december 31-én fennálló konszolidált vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetének jobb megértése érdekében a csatolt mérlegeket és az eredménykimutatásokat a vonatkozó kiegészítő mellékletekkel együtt célszerű olvasni.

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. közgyűlése elé terjesztett éves beszámolóról

A MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. részvényesei részére

1.) Elvégeztük a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. ("Társaság") mellékelt 2006. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2006. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.136.354 millió Ft a mérleg szerinti eredmény 295.367 millió Ft nyereség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

2.) A Társaság 2005. évi éves beszámolójáról 2006. március 24-én korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

3.) Az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését, fenntartását, a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

4.) A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

5.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódik, és nem tartalmazza egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

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

Vélemény

7.) A könyvvizsgálat során a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar Nemzeti Könyvvizsgálati

Standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a magyar számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon alkalmazott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. 2006. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

8.) Véleményünk korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet a kiegészítő melléklet 3.4.6. pontjára, melyben bemutatásra kerül, hogy a megbízható és valós összkép érdekében a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 4. § (4)-es bekezdésében foglalt lehetőséggel élve a Társaság eltért a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény 41. § (1)-es bekezdésében előírtaktól, oly módon, hogy a mezőfelhagyási céltartalékra vonatkozó iparági specifikus elszámolás megfelelően az iparágban alkalmazott nemzetközi gyakorlatnak.

9.) Véleményünk további korlátozása nélkül felhívjuk a figyelmet arra, hogy a jelen független könyvvizsgálói jelentés a soron következő közgyűlésre, a tulajdonosi határozat meghozatala céljából készült és így nem tartalmazza az ezen a közgyűlésen meghozandó határozatok esetleges hatását. Ennek megfelelően a mellékelt éves beszámoló és a jelen független könyvvizsgálói jelentés a jogszabályok szerinti közzétételre és letétbe helyezésre nem alkalmas és nem használható.

Budapest, 2007. március 22.

Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Szilágyi Judit
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 001368

Független Könyvvizsgálói Jelentés

A MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. részvényesei részére

1.) Elvégeztük a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. ("Társaság") mellékelt 2006. évi konszolidált éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely konszolidált éves beszámoló a 2006. december 31-i fordulónapra elkészített konszolidált mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 2.164.645 millió Ft, a mérleg szerinti eredmény 337.525 millió Ft nyereség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó konszolidált eredménykimutatásból, konszolidált saját tőke változás kimutatásból, konszolidált cash flow kimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó konszolidált kiegészítő mellékletből áll.

2.) A Társaság 2005. évi az EU által befogadott Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok szerint készített konszolidált éves beszámolójáról 2006. március 24-én korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki.

A vezetés felelőssége a konszolidált éves beszámolóért

3.) A konszolidált éves beszámolónak a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal – ahogyan azokat az EU befogadta – összhangban történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes konszolidált éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését, fenntartását, a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

4.) A mi felelősségünk a konszolidált éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy a konszolidált éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

5.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni a konszolidált éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve a konszolidált éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló a konszolidált éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelőségének és az ügyvezetés lényegesebb becslései ésszerűségének, valamint a konszolidált éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését. A konszolidált üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk a konszolidált üzleti jelentés és a konszolidált éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódik, és nem tartalmazza egyéb, a Társaság nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

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

Vélemény

7.) A könyvvizsgálat során a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. konszolidált éves beszámolóját, annak részeit és tételeit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy a konszolidált éves beszámolót a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardokkal – ahogyan azokat az EU befogadta - összhangban készítették el. Véleményünk szerint a konszolidált éves beszámoló a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyrt. 2006. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. A konszolidált üzleti jelentés a konszolidált éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2007. március 22.

Ernst & Young Kft.
Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Szilágyi Judit
Bejegyzett könyvvizsgáló
Kamarai tagsági szám: 001368

Előterjesztés az 1. napirendi ponthoz

A Felügyelő Bizottság jelentése a 2006. évi beszámolóról és az adózott eredmény felhasználására vonatkozó javaslatról

A Felügyelő Bizottság jelentése

A Felügyelő Bizottság a törvényekben előírt kötelezettségeinek megfelelően végezte feladatát. Jelentését az Igazgatóság beszámolója, a könyvvizsgálók véleménye és tervezett, folyamatos évközi ellenőrzések alapján alakította ki.

A MOL Nyrt. Közép-Kelet-Európa vezető integrált kőolaj- és gázipari társasága, magyarországi piacvezető, az anyavállalat 1.873,6 milliárd forintos és a Csoport 2.891,1 milliárd forintos Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerinti nettó árbevételével az ország legnagyobb vállalata. Az Igazgatóság elmúlt évi munkája sikeresnek minősíthető: a kimagasló eredmény a részvényárfolyamban is tükröződik. A MOL részvények forgalommal súlyozott tőzsdei átlagárfolyama 2005-höz képest 22,3%-kal emelkedett, 21.745 Ft volt 2006-ban (2005-ben 17.774 Ft). A 2006. december 31-i záróárfolyam 21.600 Ft volt.

A beszámoló alapjául szolgáló könyvvezetés az Audit Bizottság jelentésével is alátámasztva a számviteli törvény előírásainak megfelelően, a Társaság számviteli politikájával összhangban készült. A mérleg valamennyi adata leltárral alátámasztott. Adófizetési kötelezettségeinek megállapítása és befizetése a hatályos jogszabályoknak megfelelően történt. A Társaság 2006. évi beszámolója megbízható és valós képet nyújt a gazdálkodásról. A MOL-csoport konszolidálásba teljes körűen 75, equity módszerrel (részlegesen) további 9 társaság került bevonásra. A tulajdonosi szerkezet az elmúlt év során változott, 2006 végén a külföldi intézményi befektetők tulajdoni aránya 72,4% volt, ebből a MOL ADR-okat kezelő The Bank Of New York részesedése 7,8%-ot tett ki. A hazai intézményi és magán befektetők tulajdoni hányada 7,7% volt.

A MOL Nyrt. 2006. március 13-án részvény adásvételi szerződést írt alá a tulajdonában lévő 6.007.479 darab "A" sorozatú MOL törzsrészvény Magnolia Finance Limited („Magnolia”) részére történő értékesítéséről. Ezzel egyidejűleg a Magnolia bejelentette „A” sorozatú MOL törzsrészvényekre átváltható értékpapírok értékesítését nemzetközi pénzügyi befektetők részére.

2006. április 10-én a MOL 1.404.217 darab „A” sorozatú MOL törzsrészvényt értékesített piaci áron a BNP részére. A megállapodás megkötésével egyidejűleg a MOL és a BNP opciós szerződéseket kötött egymással 2006. december 18. lejáratú. 2006. december 13-án a BNP és a MOL újabb szerződéseket írtak alá BNP által tulajdonolt "A" sorozatú MOL törzsrészvényekre vonatkozóan, melyek értelmében a BNP által tulajdonolt MOL részvényeket (beleértve a 2005. decemberében a Slovintegra-Slovbena-tól vásárolt 7.552.874 részvényt is) érintő opciós jogok a 2007. december 18-ig terjedő időszakra kiterjesztésre kerülnek.

A MOL Nyrt. 2006. május 29-én opciós jogával élve tőzsdei tranzakció keretében 10.898.525 darab "A" sorozatú MOL törzsrészvényt (a MOL Nyrt. jegyzett tőkéjének 10%-a) vásárolt az Állami Privatizációs és Vagyonkezelő Zrt.-től (ÁPV Zrt.). A részvényenkénti vételár 21.760 Ft volt.

Az ÁPV Zrt. 2006. novemberben és decemberben belföldi nyilvános értékesítés és tőzsdei aukció keretében értékesítette a MOL alaptőkéjének 1,73%-át kitevő 1.893.424 darab „A” sorozatú törzsrészvényt 21.592 forintos átlagáron. A tranzakció lezárását követően az ÁPV

Zrt. tulajdonában egy darab szavazatsöbbségi részvény, és egy darab MOL törzsrészvény maradt.

A Felügyelő Bizottság támogatja az Igazgatóság 2006. évre 50 Mrd Ft bruttó osztalékfizetési javaslatát. A Felügyelő Bizottság a MOL Nyrt. 2006. évi auditált beszámolóját 2.136 Mrd Ft mérleg főösszeggel, 295 Mrd Ft adózott eredménnyel és 270 Mrd Ft lekötött tartalékkal, a MOL-csoport 2006. évi auditált IFRS konszolidált beszámolóját 2.165 Mrd Ft mérleg főösszeggel és 329 Mrd Ft részvényesekre jutó eredménnyel a Közgyűlésnek elfogadásra javasolja. Ezen beszámolók nem tartalmazzák a közgyűlésnek elfogadásra javasolt osztalék eredményre gyakorolt hatását.

Budapest, 2007. március 31.

A MOL Nyrt. Felügyelő Bizottsága és Audit Bizottsága nevében:

Dr. Kupa Mihály
Felügyelő Bizottság elnöke

1/d Döntés a társaság számviteli törvény szerinti 2006. évi éves beszámolójának (anyavállalati és IFRS alapján elkészített konszolidált) elfogadásáról, az adózott eredmény felhasználásáról, az osztalék mértékéről

Határozati javaslat a pénzügyi jelentésekről

Az Igazgatóság javasolja a Közgyűlésnek, hogy fogadja el a MOL Nyrt. magyar számviteli szabályok szerint elkészített éves beszámolóját és az erre vonatkozó könyvvizsgálói jelentést 2.136 Mrd Ft mérleg főösszeggel, 295 Mrd Ft adózott eredménnyel és 270 Mrd Ft lekötött tartalékkal.

Az Igazgatóság javasolja a Közgyűlésnek, hogy fogadja el a MOL Csoportnak a számviteli törvény 10. paragrafusa alapján az IFRS szerint készített konszolidált éves beszámolóját és az erre vonatkozó könyvvizsgálói jelentést 2.165 Mrd Ft mérleg főösszeggel és 329 Mrd Ft anyavállalati részvényesekre jutó eredménnyel.

Előterjesztés az 1. napirendi ponthoz

Javaslat 2006. évi osztalékfizetésre

A korábbi évek befektetéseinek, hatékonyság javító programjainak köszönhetően a MOL Csoport rekordszintű IFRS szerinti nettó nyereséget realizált. Ez a nyereségszint lehetővé teszi az osztalékfizetés jelentős növelését.

Ugyanakkor a növekedés továbbra is a társaság stratégiai célja, mely jelentős forrásokat igényel. A társaság a részvényesi érték növelése érdekében mind az organikus, mind az inorganikus növekedésben rejlő lehetőségeket ki akarja használni.

Az elmúlt években végrehajtott akvizíciókat követően a társaság bizonyította, hogy a befektetést követően hatékonyan tudja integrálni és működtetni a megszerzett eszközállományt. A 2005 végén meghirdetett stratégiájával összhangban a társaság további akvizíciót tervez a Közép-Kelet-Európai régióban, illetve fokozatosan növelni tervezi nemzetközi jelenlétét az upstream tevékenységben is. Az öt éves stratégiai periódusban megcélzott jelentős akvizíciók előre nem látható időpontokban merülnek föl és részben a Társaság befolyásán kívül esnek, ezért a megfelelő pénzügyi rugalmasság biztosítása érdekében javasoljuk a keletkezett eredmény jelentős részének csoporton belül tartását. Tavaly a Társaság új kutatási projektet indított Ománban, Oroszországban és Pakisztánban, valamint 100%-os részesedést vásárolt az oroszországi BaiTex kőolajtermelő vállalatban. 2007-ben lezárult a bosnyák Energopetrol INA-val együtt történő akvizíciója, emellett jelenleg több jelentős tranzakciót vizsgálunk, melyhez szükségesnek tartjuk a Társaság pénzügyi flexibilitásának fenntartását.

A MOL új öt éves stratégiájában határozott megállapítást tesz a cég szándékáról, nevezetesen hogy az osztalékfizetés 2010-re eléri a versenytársak kifizetési szintjét (2005-ben 30% volt). A javasolt 50 milliárd forintos osztalék összege részvényenként körülbelül 508 Ft-ot jelent, amely a saját részvény darabszámtól függően kismértékben változhat. Az osztalék kifizetési ráta a normalizált, egyszeri hatások (gáztranzakció nyeresége, MOL Nyrt. 100%-os adókedvezmény) nélkül számított eredményre számolva 22%, amely jelentős növelést jelent a 2005. évi 14%-hoz képest és összhangban van regionális versenytársaink kifizetési rátájával.

Határozati javaslat

Az Igazgatóság 50 milliárd Ft osztalékfizetést javasol a Közgyűlésnek 2007-ben a 2006. üzleti évre vonatkozóan. A saját részvényre eső osztalék az osztalékra jogosult részvényesek között, részvényeik arányában kerüljön kifizetésre. Az osztalékként kifizetésre nem kerülő eredmény az eredménytartalékba kerüljön átsorolásra.

1/e Döntés a felelős vállalatirányítási jelentés elfogadásáról

Javaslat a felelős vállalatirányítási jelentés elfogadásáról

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

A MOL elkötelezettségét a magas szintű vállalatirányítás mellett jól mutatja a MOL Vállalatirányítási Kódex 2006-ban történt elfogadása. Ez a dokumentum részletesen bemutatja a MOL részvényesek jogait, a fő irányító testületek működését, valamint tárgyalja a javadalmazási és etikai kérdéseket. A MOL Vállalatirányítási Kódex közzétételre került a Társaság honlapján.

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

Határozati javaslat

Az Igazgatóság a Felügyelő Bizottság jóváhagyásával javasolja a közgyűlés számára a Budapesti Értéktőzsde által közzétett Felelős Vállalatirányítási Ajánlások alapján, a Társaság vállalatirányítási gyakorlatról szóló nyilatkozatának elfogadását.

NYILATKOZAT a vállalatirányítási gyakorlatról a Budapesti Értéktőzsde Részvénytársaság által közzétett Felelős Vállalatirányítási Ajánlások (2003.12.08.) alapján

A MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (a „Társaság”) Igazgatósága a Társaság nevében az alábbi nyilatkozatot teszi és az alábbi információkat adja:

1. Az Ajánlások 1.1.2. pontjához:

Az Igazgatóság feladatai kiterjednek az ebben a pontban meghatározottakra.

Igen

Nem (magyarázat)

Az Igazgatóság rendelkezik ügyrenddel

Igen

Nem (magyarázat)

2. Az Ajánlások 1.2.2. pontjához:

A Felügyelő Bizottság rendelkezik ügyrenddel és munkatervvel.

Igen

Nem (magyarázat)

3. Az Ajánlások 1.3.2. pontjához

Az Igazgatóság és a Felügyelő Bizottság üléseiről jegyzőkönyv készült, és határozataik dokumentálásra kerültek.

Igen

Nem (magyarázat)

4. Az Ajánlások 1.6.1. pontjához és 2.1.6. pontjához

Az Igazgatóság elkészítette a menedzsment munkájának értékelésére és javadalmazására vonatkozó irányelveket.

Igen

Nem (magyarázat)

Az Igazgatóság közzétette a menedzsment munkájának értékelésére és javadalmazására vonatkozó irányelveket.

Igen

Nem (magyarázat)

(hol, mikor)

A 2006 Éves Jelentésben.

5. Az Ajánlások 1.7. pontjához:

A Társaságnál független belső audit csoport (független belső ellenőrzés) működik

Igen

Nem (magyarázat)

A független belső audit csoport az Igazgatóság vagy a Felügyelő Bizottság által jóváhagyott éves ellenőrzési tervvel rendelkezik.

Igen

Nem (magyarázat)

6. Az Ajánlások 1.10. pontjához:

A könyvvizsgálatot végző gazdálkodó szervezetnek adott más jelentős megbízásról az Igazgatóság tájékoztatta a Társaság közgyűlését és Felügyelő Bizottságát.

Igen

Nem (magyarázat)

Nem volt ilyen megbízás

7. Az Ajánlások 2.1.1. pontjához:

A nyilvánosságra hozatalra vonatkozó alapelveket a Társaság elkészítette .

Igen

Nem (magyarázat)

8. Az Ajánlások 2.1.4. pontjához:

Az Igazgatóság nyilvánosságra hozta az aktuális üzleti stratégiai célokat.

Igen

Nem (magyarázat)

(Hol, mikor)

A 2006-2010 évekre vonatkozó stratégia 2005. novemberben került közzétételre a BÉT és a Társaság honlapján, a „Magyar Tőkepiac” napilapban, továbbá elemzői és sajtótájékoztatón – egyidejű interneten történő közvetítés mellett. A magyar és nemzetközi intézményi befektetőknek és értékpapír elemzőknek lehetőségük nyílt részt venni egy stratégiáról tartott telefon konferencián. Ezt követően a Társaság felső vezetése az Egyesült Királyságban, Nyugat Európában és az Egyesült Államokban tartott befektetői találkozók során is ismertette az új stratégiai célokat. A részletes prezentáció elérhető a Társaság honlapján.

9. Az Ajánlások 2.1.6. pontjához:

A Társaság az Ajánlások 2.1.6. pontjának megfelelően nyilvánosságra hozta az igazgatóság, felügyelő bizottság és a menedzsment tagjainak szakmai pályafutására vonatkozó információkat.

Igen

Nem (magyarázat)

(Hol, mikor)

2006 Éves Jelentésben és a Társaság honlapján.

10. Az Ajánlások 2.1.7. pontjához:

A Társaság az Ajánlások 2.1.7. pontjának megfelelően nyilvánosságra hozta kockázatkezelési irányelveit.

Igen

Nem (magyarázat)

(Hol, mikor)

2006 Éves Jelentésben.

11. Az Ajánlások 2.1.9. pontjához:

A Társaság nyilvánosságra hozta a bennfentes kereskedelemre vonatkozó irányelveit.

Igen

Nem (magyarázat)

(Hol, mikor)

A Társaság honlapján.

12. Az Ajánlások 2.1.10. pontjához:

A Társaság az Ajánlások 2.1.10. pontjának megfelelően közzétette az igazgatóság és a menedzsment harmadik személlyel fennálló kapcsolataira vonatkozó tájékoztatását.

Igen

Nem (magyarázat)

(Hol, mikor)

2006 Éves Jelentésben.

Információk és egyéb megjegyzések:

1. Az Ajánlások 1.3.1. pontjához:

Az Igazgatóság 93% átlagos részvételi arány mellett 10 ülést tartott az előző 2006. évi üzleti évben.

A Felügyelő Bizottság 86% átlagos részvételi arány mellett 5 ülést tartott az előző 2006. évi üzleti évben.

2. Az Ajánlások 1.5.2. pontjához:

A független Igazgatósági tagok aránya az Igazgatóság teljes létszámára vetítve: 64% független. (A Társaság saját, a legjobb nemzetközi gyakorlattal összhangban álló definíciója és az Igazgatóság tagjainak nyilatkozata alapján.)

3. Az Ajánlások 1.5.5. pontjához:

A független Felügyelő Bizottsági tagok aránya a Felügyelő Bizottság teljes létszámára vetítve: 67% független (mivel a MOL a munkavállalói képviseletet ellátó tagokat nem tekinti függetlennek).

4. Az Ajánlások 1.8. pontjához:

A Társaságnál az alábbi testületi bizottságok az alábbi számú ülést tartották (bizottságonként) az előző 2006. évi üzleti évben.

Pénzügyi és Kockázatkezelési Bizottság: 5 ülés

Társaságirányítási és Javadalmazási Bizottság: 8 ülés

Fenntartható Fejlődés Bizottság: 1 ülés

5. Az Ajánlások 3.1.4 pontjához:

A Társaság közgyűlése előkészítése és megtartása során az előző 2006. évi üzleti évben figyelembe vette a Budapesti Értéktőzsde Részvénytársaság vonatkozó ajánlásait.

Igen

Nem

(Figyelembe vette, bár nem felelt meg teljes mértékben, például a Társaság honlapja nem biztosít a befektetők egymás közti kommunikációját elősegítő elektronikus kommunikációs platformot.)

6. A Társaság saját felelős vállalatirányítási kódex-szel rendelkezik:

Igen

Nem

(hozzáférhetőség)

A MOL Vállalatirányítási Kódex részletesen bemutatja a MOL részvényesek jogait, a fő irányító testületek működését, valamint tárgyalja a javadalmazási és etikai kérdéseket. A Kódex közzétételre került a Társaság honlapján.

7. A Társaság etikai kódex-szel rendelkezik:

Igen
(hozzáférhetőség)
Társaság honlapja.

Nem

8. Az elnök-vezérigazgatói tisztséget egy személy tölti be a Társaságnál.

Igen

Nem

Kelt: Budapest, 2007. április 27.

Hernádi Zsolt
elnök-vezérigazgató

Mosonyi György
vezérigazgató

2. NAPIRENDI PONT

A könyvvizsgáló megválasztása és díjazásának megállapítása

A társaság Igazgatósága az Ernst & Young 2006. évi teljesítménye, illetve a 2007-es könyvvizsgálói feladatok ellátására vonatkozó kötelező érvényű árajánlatának kiértékelése alapján javasolja a további együttműködést az Ernst & Young-gal a 2007-es gazdasági évben.

A 2006. július 1-jén hatályba lépett új Gazdasági társaságokról szóló törvény értelmében 2007-ben már a könyvvizsgálóval kötendő szerződés lényeges elemeinek a jóváhagyása is közgyűlési kompetencia, ezért az alábbi határozati javaslat ezeket is tartalmazza.

Határozati javaslat

Az Audit Bizottság javasolja a Közgyűlésnek az Ernst & Young Könyvvizsgáló Kft. (1132 Budapest, Váci út 20.), ezen belül Szilágyi Judit (bejegyzési szám: MKVK-001368), akadályoztatása esetén Bartha Zsuzsanna (bejegyzési szám: MKVK-005268) megválasztását a MOL Nyrt. független könyvvizsgálójának a 2007. gazdasági évre, a 2008-ban tartandó éves rendes közgyűlésig, azaz legkésőbb 2008. április 30-ig. Az Audit Bizottság a könyvvizsgáló díjazását a MOL Nyrt. könyvvizsgálataért a 2007. gazdasági évre 88 MFt + ÁFA összegben javasolja megállapítani.

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

- a szerződés tárgya:

A MOL Nyrt. 2007. üzleti évének könyvvizsgálata, könyvvizsgálói tevékenységének ellátása, így különösen a 2007. évre vonatkozó, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény, illetve annak mindenkor hatályos rendelkezései („Számviteli törvény”) szerint készült éves beszámolójának könyvvizsgálata, illetve a MOL Csoport 2007. üzleti évre vonatkozó, Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) előírásai szerint összeállított konszolidált éves beszámolójának könyvvizsgálata.

- számlázás és díjfizetés:

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

- a szerződés hatálya:

2007. április 26-tól a 2007. üzleti évet lezáró rendes éves közgyűlés napjáig, legkésőbb 2008. április 30-ig tart.

3. NAPIRENDI PONT

Az Igazgatóság felhatalmazása saját részvény vásárlására

Előzmények, a jelenlegi helyzet értékelése

A MOL Rt. 2006. április 27-én megtartott közgyűlése által az Igazgatóság részére saját részvények vásárlására adott felhatalmazás érvényessége 2007. október végén lejár. Annak érdekében, hogy a 2007. októbere és a következő közgyűlés közötti időszakban is rendelkezzen az Igazgatóság a saját részvény vásárlásra vonatkozó közgyűlési felhatalmazással az Igazgatóság javasolja újabb felhatalmazás megadását.

Határozati javaslat

Az Igazgatóság javasolja a Társaság Közgyűlése számára – a 2006. április 27-i közgyűlés 7. számú határozatának egyidejű hatályon kívül helyezésével – az Igazgatóság felhatalmazását saját részvény vásárlására az alábbiak szerint:

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

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

4. NAPIRENDI PONT

Igazgatósági tagok választása, díjazásuk megállapítása

A Társaság 11 tagú Igazgatóságának tagjai közül 4 tagnak (Akar László, Kamarás Miklós, dr. Kemenes Ernő és Simóka Kálmánné dr.) e tisztségre vonatkozó megbízatása 2007. október 11-én lejár, ezért külön közgyűlés tartása nélkül indokolt, hogy az igazgatósági tagok megválasztására jelen közgyűlésen sor kerüljön.

Igazgatósági tagokra javaslat:

Akar László, Kamarás Miklós és dr. Kemenes Ernő urak esetében az Igazgatóság javasolja újraválasztásukat 2007. október 12. napjától 2012. október 11-ig terjedő időtartamra.

Határozati javaslat

Az Igazgatóság javasolja a közgyűlésnek, hogy a MOL Nyrt. Igazgatóságának tagjává válassza meg Akar László urat 2007. október 12. napjától kezdődően 2012. október 11-ig terjedő időtartamra.

Határozati javaslat

Az Igazgatóság javasolja a közgyűlésnek, hogy a MOL Nyrt. Igazgatóságának tagjává válassza meg Kamarás Miklós urat 2007. október 12. napjától kezdődően 2012. október 11-ig terjedő időtartamra.

Határozati javaslat

Az Igazgatóság javasolja a közgyűlésnek, hogy a MOL Nyrt. Igazgatóságának tagjává válassza meg Dr. Kemenes Ernő urat 2007. október 12. napjától kezdődően 2012. október 11-ig terjedő időtartamra.

Simóka Kálmánné dr. megbízatásának 2007. október 11-i lejárátát követően az Igazgatóság Molnár József pénzügyi vezérigazgató-helyettes igazgatósági taggá választását javasolja a közgyűlésnek.

Molnár József önéletrajza:

Pénzügyi vezérigazgató helyettes 2004. szeptember 3-tól.

1978 és 2001 között a BorsodChem Rt.-nél töltött be különböző pozíciókat. 1982 és 1987 között az Árostály vezetője, 1987 és 1991 között a Közgazdasági Főosztály vezetője. 1991-től 2001-ig a BorsodChem Rt. gazdasági vezérigazgató-helyetteseként közreműködött a vállalat válságkezelésében és reorganizációjában, majd ezt követően a társaság jövőképeinek kidolgozásában és privatizációjában. Kulcsszerepet játszott a BorsodChem részvények tőzsdei bevezetésében. 2001-től a TVK vezérigazgatói tisztét töltötte be. 2003-tól a MOL-csoport tervezés-kontrolling igazgatója volt. 2001. április 20-tól a TVK Rt. igazgatóságának, 2004. január 1-től a Slovnaft a.s. igazgatóságának tagja.

Határozati javaslat

Az Igazgatóság javasolja a közgyűlésnek, hogy a MOL Nyrt. Igazgatóságának tagjává válassza meg Molnár József urat a MOL Nyrt. pénzügyi vezérigazgató-helyettesét 2007. október 12. napjától kezdődően 2012. október 11-ig terjedő időtartamra. A közgyűlés a Gt. 25. § (1) bek. szerint járuljon hozzá Molnár József úr Slovnaft a.s.-ben betöltött igazgatósági tagságához.

Az igazgatósági tagok díjazása

Az igazgatósági tagok díjazásáról a 2003. szeptember 1-jei, a 2004. április 30-i és a 2005. április 27-i közgyűlés döntött. Az újraválasztott igazgatósági tagok díjazása megegyezik eddigi díjazásukkal. Molnár József úr igazgatósági tagsága tekintetében nem részesül külön díjazásban, Molnár úr mint felsővezető vesz részt a kötvényprogramban.

Határozati javaslat

Az Igazgatóság javasolja a közgyűlésnek, hogy a megválasztott igazgatósági tagok díjazását változatlanul, a Társaság 2003. szept. 1-jei rendkívüli közgyűlésének 73. sz. és 74. sz. határozatával, a 2004. április 30-i évi rendes közgyűlésének 26. sz. határozatával, valamint a 2005. április 27-i évi rendes közgyűlésének 15.,16.,17. sz. határozatával megállapított mértékben határozza meg.

5. NAPIRENDI PONT

Felügyelő bizottsági tagok, a Felügyelő Bizottság munkavállalói képviselőinek választása, díjazásuk megállapítása

A Társaság 9 tagú Felügyelő Bizottsága 8 tagjának (ideértve az FB munkavállalói képviselőit is, így Chikán Attila, John I. Charody, Slavomir Hatina, dr. Kupa Mihály, Dr. Lámfalussy Sándor, Major Sándor, Kudela József, Bognár Piroska) e tisztségre vonatkozó megbízatása 2007. október 11-én lejár, ezért külön közgyűlés tartása nélkül indokolt, hogy a Felügyelő Bizottsági tagok megválasztására jelen közgyűlésen sor kerüljön.

Felügyelő bizottsági tagokra javaslat

A Felügyelő Bizottság nem munkavállalói tagjai esetében az Igazgatóság a jelenlegi tagok újraválasztását javasolja.

Határozati javaslat

Az Igazgatóság javasolja a közgyűlésnek, hogy a MOL Nyrt. Felügyelő bizottsága tagjának válassza meg dr. Kupa Mihály urat 2007. október 12-től 2012. október 11-ig terjedő időtartamra.

Határozati javaslat

Az Igazgatóság javasolja a közgyűlésnek, hogy a MOL Nyrt. Felügyelő bizottsága tagjának válassza meg John I. Charody urat 2007. október 12-től 2012. október 11-ig terjedő időtartamra.

Határozati javaslat

Az Igazgatóság javasolja a közgyűlésnek, hogy a MOL Nyrt. Felügyelő bizottsága tagjának válassza meg Dr. Chikán Attila urat 2007. október 12-től 2012. október 11-ig terjedő időtartamra.

Határozati javaslat

Az Igazgatóság javasolja a közgyűlésnek, hogy a MOL Nyrt. Felügyelő bizottsága tagjának válassza meg Dr. Lámfalussy Sándor urat 2007. október 12-től 2012. október 11-ig terjedő időtartamra.

Határozati javaslat

Az Igazgatóság javasolja a közgyűlésnek, hogy a MOL Nyrt. Felügyelő bizottsága tagjának válassza meg Slavomir Hatina urat 2007. október 12-től 2012. október 11-ig terjedő időtartamra.

Felügyelő Bizottság munkavállalói képviselőinek választása

A gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény (továbbiakban Gt.) 38. § (1) bekezdése értelmében ha a gazdasági társaság teljes munkaidőben foglalkoztatott munkavállalóinak létszáma éves átlagban a 200 főt meghaladja, a munkavállalók – az üzemi tanácsnak a társaság ügyvezetésével kötött eltérő megállapodása hiányában – jogosultak részt venni a gazdasági társaság működésének ellenőrzésében. Ebben az esetben a Felügyelő Bizottság tagjainak egyharmada a munkavállalók képviselőiből áll. A MOL Nyrt. esetében ez 3 főt jelent.

A Gt. 39. § (1) bekezdésben foglaltak alapján a munkavállalói képviselőket a Felügyelő Bizottságba az üzemi tanács jelöli a munkavállalók sorából, a gazdasági társaságnál működő szakszervezetek véleményének meghallgatása után.

Az Üzemi Tanács által jelölt személyeket a gazdasági társaság legfőbb szerve köteles a jelölést követő első ülésén a Felügyelő Bizottság tagjává választani, kivéve, ha a jelöltekkel szemben törvényben foglalt kizáró ok áll fenn.

Határozati javaslat

A közgyűlés a MOL Nyrt. Felügyelő Bizottsága munkavállalói tagjának válassza meg Major János, Juhász Attila és Benedek Lajos urakat a MOL Nyrt. munkavállalóit 2007. október 12-től 2012. október 11-ig terjedő időtartamra.

Felügyelő bizottsági tagok díjazásának megállapítása

A megválasztott Felügyelő Bizottsági tagok díjazásával kapcsolatban az Igazgatóság javaslata, hogy valamennyi felügyelő bizottsági tag a Társaság 2005. április 27-i évi rendes közgyűlésének 19. sz. határozatával megállapított díjazásra legyen jogosult.

Határozati javaslat

Az Igazgatóság javasolja a közgyűlésnek, hogy a megválasztott felügyelő bizottsági tagok díjazását változatlanul, a Társaság 2005. április 27-i évi rendes közgyűlésének 19. sz. határozatával megállapított mértékben határozza meg.

6. NAPIRENDI PONT

Az Alapszabály módosítása

Az igazgatósági tagok visszahívására vonatkozó rendelkezések módosítása

Bár a Társaság mindent megtesz annak érdekében, hogy valamennyi részvényese eleget tegyen a befolyásszerzésre vonatkozó tőkepiaci követelményeknek, az elmúlt évek tapasztalati alapján továbbra sem zárható ki teljes bizonyossággal egy olyan bűjtatott befolyásszerzés, amely során egy részvényesi csoport a jogszabályok kijátszásával megfelelő kötelező vételi ajánlat megtétele nélkül próbál irányítást szerezni a Társaság felett. Míg a Társaság működéséből és gazdálkodásából származó jövőbeli nyereségességet és részvényesi értéket megfelelő prémiummal elismerő vételi ajánlat valamennyi részvényes érdekét szolgálhatja, egy késedelmesen vagy egyáltalán meg nem tett vételi ajánlat nélküli bűjtatott befolyásszerzés súlyosan veszélyeztetheti a részvényesi értéket.

A megfelelő kötelező vételi ajánlat nélküli bűjtatott befolyásszerzés elleni védelemként javasoljuk ezért, hogy egyszeri alkalommal 6 hónapon belül az igazgatósági tagok visszahívására csak korlátozott mértékben (a 11 tagú Igazgatóságból legfeljebb 3 tag) kerülhessen sor, amelyet követően ismét korlátozás nélkül visszahívható valamennyi igazgatósági tag. Így megfelelő idő állna a részvényesek rendelkezésére, hogy megakadályozzák a Társaság feletti irányítás megváltoztatását, amennyiben az felvásárlási ajánlat nélkül történne.

A javaslat további célja a Társaság működőképességének megőrzése tekintettel arra, hogy az igazgatósági tagok visszahívása esetén a legfőbb ügyvezető szerv működése is veszélybe kerülhet, amennyiben az Igazgatóság (amelynek határozatképességéhez legalább 8 igazgatósági tag részvétele szükséges) több mint három tagjának visszahívására sor kerül.

Mivel a javasolt rendelkezések nem egy szabályszerűen végrehajtott lehetséges felvásárlást, hanem egy bűjtatott befolyásszerzést kívánnak megakadályozni, azok a javaslat értelmében nem kerülnének alkalmazásra, ha valamely részvényes vagy részvényesi csoport tulajdonában tartja a Társaság nyilvános vételi ajánlat útján megszerzett részvényeinek több mint 33%-át.

Határozati javaslat

Az Igazgatóság javasolja a Társaság közgyűlése számára az Alapszabály 15.4. pontjának módosítását az alábbiak szerint *(új szövegrész vastagon szedve)*:

„15.4. Az Igazgatóság tagjait a közgyűlés választja meg határozott időre, de legfeljebb 5 évre. Megbízatusuk **a jelen pontban foglaltak szerint** bármikor visszavonható, illetve az 5 év elteltével újra meghosszabbítható. **Amennyiben bármely részvényes az Igazgatóság egy vagy több tagjának a visszahívását kezdeményezi, úgy az a közgyűlés legfeljebb 3 igazgatósági tag visszahívásáról határozhat érvényesen, azzal, hogy a 3 igazgatósági tag visszahívásáról döntő közgyűlést követő hat hónapon belül további igazgatósági tagok visszahívására nem kerülhet sor; a 3 igazgatósági tag visszahívásáról döntő közgyűlést követő hat hónap elteltével megtartásra kerülő bármely közgyűlésen az Igazgatóság bármely tagja visszahívható. Az előző mondatban foglaltak nem alkalmazhatók, amennyiben valamely részvényes vagy részvényesi csoport a tulajdonában tartja a Társaság nyilvános vételi ajánlat útján megszerzett részvényeinek több mint 33 %-át.**”

A „B” sorozatú szavazatelsőbbégi részvényre vonatkozó egyes rendelkezések módosítása, törlése

Javasoljuk, hogy a MOL Alapszabályából kerüljenek törlésre azok a pontok, amelyek ellentétesek a gazdasági társaságokról szóló 2006. évi IV. törvény („Gt.”) rendelkezéseivel.

A Gt. 286. § (2) bekezdése úgy rendelkezik, hogy a nyilvánosan működő részvénytársaság nem bocsáthat ki vezető tisztségviselő vagy felügyelő bizottsági tag kijelölésére szóló elsőbbségi részvényt. Továbbá, a Gt. 188. § (1) bekezdése rögzíti, hogy az egy szavazatelsőbbégi részvényhez kapcsolódó szavazati jog nem haladhatja meg a részvény névértékéhez igazodó szavazati jog tízszeresét. Erre tekintettel az Alapszabály azon rendelkezései, amelyek a „B” sorozatú részvény tulajdonosa számára az Igazgatóság, illetve Felügyelő Bizottság egyes tagjainak megválasztása esetén a szavazatok 50%-a + 1 szavazat gyakorlását biztosítják, a Gt. fenti rendelkezéseibe ütköznek.

A fentiekén túl, a Gt. tételesen rögzíti, hogy a részvénytársaság alapszabálya milyen elsőbbségi jogokat megtestesítő részvényeket határozhat meg; a biztosítható elsőbbségi jogok között nem szerepel a rendkívüli közgyűlés összehívásának, illetve valamely kérdésnek a közgyűlés napirendjére való felvételének joga.

A fentiekre tekintettel javasoljuk az Alapszabály jogszabályellenes rendelkezéseinek törlését.

Határozati javaslat

Az Igazgatóság javasolja a Társaság közgyűlése számára az Alapszabály 10.1.3-10.1.6. pontjainak a törlését. *(törölni javasolt szövegrész áthúzva)*

- ~~„10.1.3. A 10.1.5. és 10.1.6. pontokban írt esetekben az "A" és "C" sorozatú részvények tulajdonosai együttesen, a közgyűlésen leadott szavazatok 50%-át mínusz 1 szavazatot gyakorolhatnak, ezen belül az egyes részvények - a fenti 10.1.1. és 10.1.2. pontokban írtakat is figyelembe véve - arányos szavazatra jogosítják tulajdonosaikat.~~
- ~~10.1.4. A 7.2. b) pontban foglaltakra is figyelemmel, a "B" sorozatú részvény névértékének megfelelően egy szavazatra jogosít, az alábbi ügyek kivételével:~~
- ~~10.1.5. Mindaddig, amíg a "B" sorozatú részvény tulajdonosának az "A" sorozatú részvények több, mint 25% -a a tulajdonában van, a 12.2. e) pontban írt döntések közül az Igazgatóság 3 nevesített tagjának és a Felügyelő Bizottság 2 nevesített tagjának megválasztása és visszahívása kérdésében a "B" sorozatú részvény tulajdonosa a közgyűlésen képviselt, szavazásra jogosító részvények számára tekintet nélkül a szavazatok 50%-át + 1 szavazatot gyakorolja.~~
- ~~10.1.6. Mindaddig, amíg a "B" sorozatú részvény tulajdonosának az "A" sorozatú részvényeknek 25% -a vagy annál kisebb hányada van a tulajdonában, a 12.2. e) pontban írt döntések közül az Igazgatóság 1 nevesített tagjának és a Felügyelő Bizottság 1 nevesített tagjának megválasztása és visszahívása kérdésében a "B" sorozatú részvény tulajdonosa a közgyűlésen képviselt, szavazásra jogosító részvények számára tekintet nélkül a szavazatok 50%-át +1 szavazatot gyakorolja.~~

Határozati javaslat

Az Igazgatóság javasolja a Társaság közgyűlése számára az Alapszabály 10.4. pontjának módosítását az alábbiak szerint: *(törölni javasolt szövegrész áthúzva, új szövegrész vastagon szedve)*

- 10.4. ~~Fentiekon túlmenően a~~ **A** 12.4. pontban foglaltaknak megfelelően az ott felsorolt közgyűlési határozatok meghozatalához a "B" sorozatú részvényes igen szavazata szükséges. **Egyéb kérdésekben a "B" sorozatú részvény névértékének megfelelően egy szavazatra jogosít.**

Határozati javaslat

Az Igazgatóság javasolja a Társaság közgyűlése számára az Alapszabály 12.9. pontjának módosítását az alábbiak szerint: *(törölni javasolt szövegrész áthúzva)*

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

~~A Gt. ben felsorolt eseteken túlmenően rendkívüli közgyűlést kell összehívni a "B" sorozatú részvény tulajdonosának erre irányuló, az okot és célt is megjelölő írásbeli indítványára, annak előterjesztésétől számított 15 napon belül; továbbá, az Igazgatóság köteles az összehívott (rendes vagy rendkívüli) közgyűlés napirendjére felvenni minden olyan kérdést, amelynek napirendre tűzését a "B" sorozatú részvény tulajdonosa írásban előterjesztett, az okot és a célt is magában foglaló indítványban kéri.~~”

A Maastrichti Szerződés értelmében az Uniót összefogó egyik legfontosabb vezérlő elv a "négy alapszabadság" (az áruk, a személyek, a tőke és a szolgáltatások szabad mozgása) biztosításának alapelve. Az Igazgatóság ezen előterjesztésével javasolja minden olyan „B” sorozatú szavazatsőbbbségi részvényre vonatkozó alapszabályi rendelkezés törlését, amely ellentétes a tőke szabad mozgásának biztosítását kimondó Európai Unió alapelvvel.

Határozati javaslat

Az Igazgatóság javasolja a Társaság közgyűlése számára az Alapszabály 12.4. a) pontjának törlését. *(törölni javasolt szövegrész áthúzva)*

- 12.4. A "B" sorozatú részvény tulajdonosának igen szavazata szükséges az alábbi kérdésekben való döntéshez:
- a.) ~~a Társaság Átalakulásának és jogutód nélküli megszűnésének elhatározása, valamint a részvénytársaság működési formájának megváltoztatása;~~

Határozati javaslat

Az Igazgatóság javasolja a Társaság közgyűlése számára az Alapszabály 12.4. b) pontjának törlését. *(törölni javasolt szövegrész áthúzva)*

- 12.4. A "B" sorozatú részvény tulajdonosának igen szavazata szükséges az alábbi kérdésekben való döntéshez:
- b.) ~~egyres részvényfajtához fűződő jogok megváltoztatása, vagy új részvényfajta kibocsátásának elhatározásához, ha az a "B" sorozatú részvényhez kapcsolódó jogokat érintheti;~~

Határozati javaslat

Az Igazgatóság javasolja a Társaság közgyűlése számára az Alapszabály 12.4. d) pontjának törlését. *(törölni javasolt szövegrész áthúzva)*

- 12.4. A "B" sorozatú részvény tulajdonosának igen szavazata szükséges az alábbi kérdésekben való döntéshez:
- d.) ~~a Társaság százhalombattai és tiszaujvárosi kőolajfinomítói feletti ellenőrzési jog átengedése;~~

Határozati javaslat

Az Igazgatóság javasolja a Társaság közgyűlése számára az Alapszabály 12.4. e) pontjának törlését. *(törölni javasolt szövegrész áthúzva)*

12.4. A "B" sorozatú részvény tulajdonosának igen szavazata szükséges az alábbi kérdésekben való döntéshez:

e.) ~~Társaság földgázszállítási és rendszerirányítási tevékenységet végző leányvállalatában meglévő tulajdonosi részesedésének az értékesítése, vagy a leányvállalat alaptőke emelésének a jóváhagyása, amennyiben az értékesítés vagy az alaptőke emelés eredményeként a Társaság tulajdonosi aránya a leányvállalatban 25% plusz 1 szavazatot biztosító tulajdonosi részesedés alá csökkenne.~~

Határozati javaslat

Az Igazgatóság javasolja a Társaság közgyűlése számára az Alapszabály 13.5. pontjának módosítását *(törölni javasolt szövegrész áthúzva)*

„13.5. A közgyűlés határozatképes, ha a szavazásra jogosító részvények által megtestesített szavazatok több mint felét képviselő részvényes, ~~és amennyiben a napirenden a 12.4. pont szerint a "B" sorozatú részvény hozzájáruló szavazatát igénylő kérdés szerepel a "B" sorozatú részvény tulajdonosa jelen van.~~ A határozatképeség megállapításánál a 10.1. és 10.2. pontokban írt korlátozások figyelembevételével kell eljárni úgy, hogy a 10%-os maximális szavazatok fölötti hányadot figyelmen kívül kell hagyni. Határozatképtelenség esetén, a megismételt közgyűlés az eredeti napirenden szereplő ügyekben a megjelentek számára tekintet nélkül határozatképes. A megismételt közgyűlést a nem határozatképes közgyűléssel azonos kezdőnappal is össze lehet hívni, a két közgyűlés közötti időtartam nem lehet hosszabb, mint huszonegy nap.”

A társasági törvényre hivatkozó rendelkezés módosítása

A 2006. július elsején hatályba lépett új Társasági törvényre, a 2006. évi IV. törvényre tekintettel javasoljuk az Alapszabály 28. pontjából a régi Gt-re (az 1997. évi CXLIV. törvényre) való hivatkozás törlését.

Határozati javaslat

Az Igazgatóság javasolja a Társaság közgyűlése számára az Alapszabály 28. módosítását az alábbiak szerint *(törölni javasolt szövegrész áthúzva)*:

„28. IRÁNYADÓ JOG

A jelen Alapszabályban nem rendezett kérdésekben a gazdasági társaságokról szóló ~~1997. évi CXLIV.~~ törvény mindenkor hatályos szabályait kell alkalmazni.”