

## MOL CSOPORT IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ 2008. III. NEGYEDÉV ÉS ELSŐ KILENC HÓ

A MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (Reuters: MOLB.BU, MOLBq.L, Bloomberg: MOL HB, MOL LI, honlap: www.mol.hu) a mai napon nyilvánosságra hozta 2008. harmadik negyedéves és első kilenc havi időközi vezetőségi beszámolóját. A jelentés a társaság vezetése által az IFRS (Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok) szerint elkészített, a 2008. szeptember 30-ával végződő időszakra vonatkozó konszolidált, nem auditált kimutatásokat tartalmazza.

### MOL Csoport pénzügyi összefoglaló

(IFRS), Mrd HUF	2007 III. n. év	2008 III. n. év	Vált. %	2007. I-III. n. év	2008. I-III. n. év	Vált. %
Értékesítés nettó árbevétele	685,1	976,5	43	1 807,5	2 683,1	48
EBITDA <sup>(4)</sup>	134,8	75,2	-44	367,5	300,0	-18
Üzleti eredmény <sup>(4)</sup>	96,0	36,6	-62	262,6	193,0	-26
<b>Üzleti eredmény speciális tételek nélkül <sup>(2) (4)</sup></b>	<b>78,6</b>	<b>42,4</b>	<b>-46</b>	<b>230,8</b>	<b>192,4</b>	<b>-17</b>
Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	-4,9	41,7	n.a.	28,3	2,9	-90
Nettó eredmény	73,4	-4,9	n.a.	159,8	174,8	9
<b>Nettó eredmény speciális tételek nélkül <sup>(2)</sup></b>	<b>59,5</b>	<b>-0,3</b>	<b>n.a.</b>	<b>131,6</b>	<b>174,3</b>	<b>32</b>
Nettó eredmény speciális tételek és Magnolia és CEZ nélkül <sup>(3)</sup>	52,4	5,2	-90	161,2	178,0	10
Működési cash flow	108,9	119,0	9	259,8	175,6	-32
EPS, HUF	942	-54	n.a.	1 827	1 997	9
EPS speciális tételek nélkül és Magnolia és CEZ nélkül <sup>(3)</sup> , HUF	672	58	-91	1 842	2 034	10

(IFRS), m USD <sup>(1)</sup>	2007 III. n. év	2008 III. n. év	Vált. %	2007. I-III. n. év	2008. I-III. n. év	Vált. %
Értékesítés nettó árbevétele	3.737,8	6.211,6	66	9.681,4	16.460,5	70
EBITDA <sup>(4)</sup>	735,3	478,1	-35	1.968,6	1.840,6	-6
Üzleti eredmény <sup>(4)</sup>	523,5	233,1	-55	1.406,6	1.184,3	-16
<b>Üzleti eredmény speciális tételek nélkül <sup>(2) (4)</sup></b>	<b>428,5</b>	<b>269,8</b>	<b>-37</b>	<b>1.236,4</b>	<b>1.180,4</b>	<b>-5</b>
Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	-27,0	265,4	n.a.	151,6	17,6	-88
Nettó eredmény	400,7	-31,2	n.a.	856,2	1.072,3	25
<b>Nettó eredmény speciális tételek nélkül <sup>(2)</sup></b>	<b>324,7</b>	<b>-1,9</b>	<b>n.a.</b>	<b>704,7</b>	<b>1.069,1</b>	<b>52</b>
Nettó eredmény speciális tételek és Magnolia és CEZ nélkül <sup>(3)</sup>	285,6	33,0	-88	863,4	1.091,8	26
Működési cash flow	594,1	757,0	27	1.391,5	1.117,0	-20
EPS, USD	5,1	-0,3	n.a.	9,8	12,3	25
EPS speciális tételek nélkül és Magnolia és CEZ nélkül <sup>(3)</sup> , USD	3,7	0,4	-90	9,9	12,5	26

<sup>(1)</sup> Az adatok átszámításánál a 2007. III. negyedévi (1 USD=183,3 Ft) és a 2007. I.-III. negyedévi (1 USD=186,7 Ft), valamint a 2008. III. negyedévi (1 USD=157,2 Ft) és a 2008. I.-III. negyedévi (1 USD=163,0 Ft) átlagos MNB devizaárfolyamokat használtuk.

<sup>(2)</sup> Üzleti eredmény a TVK részvények akvizícióján elkönyvelt egyszeri nyereség (14,4 Mrd Ft 2007. I. félévben), a parafin bírságra vonatkozó kötelezettségre megképzett céltartalék (5,8 Mrd Ft) 2008. III. negyedév, ill. a gázüzlet eladásáért az E.ON-tól a 2008. I.-III. negyedév és 2007. III. negyedév vonatkozásában járó 6,4 Mrd Ft és 17,4 Mrd Ft utólagos ármódosítás nélkül.

<sup>(3)</sup> Nettó eredmény a <sup>(2)</sup> pontban részletezett módosító tételek mellett, a Magnolia átváltási opciójának és a CEZ tulajdonában lévő MOL részvényekre szóló vételi opciójának valós értékre történő átértékelésének készpénzmozgással nem járó hatását is kiszűri.

<sup>(4)</sup> A 2007. III. negyedévi és I.-III. negyedévi értékek módosításra kerültek, mivel a Csoport 2007-ben megváltoztatta számviteli politikáját, amely alapján a helyi iparüzési adót és az innovációs járulékot társasági adóként számolja el, mivel ezek az adók inkább jövedelem típusú adók, mint a működési költségek sajátosságait mutatják. A korábbi években a helyi iparüzési adó működési költségként került elszámolásra.

2008. I.-III. negyedévben a dollárban számolt összehasonlítható üzleti eredmény, speciális tételek nélkül, 5%-kal 1.180,4 millió USD-ra gyengült, a Kutatás-termelés 65%-os növekedésének, a Feldolgozás és Kereskedelem 5%-os gyengülésének, a Gáz és Energia javulásának, valamint a Petrolkémia szegmens veszteségének eredményeként. Az összehasonlítható eredmény forintban, a devizaváltozások miatt, 17%-kal 192,4 Mrd Ft-ra csökkent 2008. I.-III. negyedévben. A speciális tételek nélküli nettó eredmény dollárban számítva jelentős mértékben (52%) 1,069.1 millió USD-ra emelkedett, míg forintban 32%-kal 174,3 Mrd Ft-ra nőtt 2008. I.-III. negyedévben, az alacsonyabb pénzügyi ráfordítások és adóráták miatt.

2008. III. negyedévben a dollárban számolt összehasonlítható üzleti eredmény, speciális tételek nélkül, 37%-kal 269.8 millió USD-ra gyengült. Míg a Kutatás-termelés 90%-os eredményjavulást ért el, a Feldolgozás és Kereskedelem eredmény visszaesést mutatott a készletértékelés és a volatilis deviza mozgások miatt. A Gáz és Energia javult, a Petrolkémia fedezeti ponthoz közeli eredményt ért el a múlt évi rekord negyedévvél szemben. 2008. III. negyedévben az összehasonlítható üzleti eredmény, speciális tételek nélkül, 46%-kal 42,4 Mrd Ft-ra gyengült, a rendkívül erős forint árfolyamnak köszönhetően (157,2 szemben 183,3 Ft/USD-vel). A nettó eredmény fedezeti szinten alakult a III. negyedévben a hiteleken és egyéb pénzügyi tételeken jelentkező jelentős (elsősorban a devizás egyenlegek időszak végi átértékeléséből származó, így pénzügyileg nem realizált), 33 Mrd Ft-os árfolyamvesztéssel megnövekedett pénzügyi ráfordítások miatt.

- ▶ A **Kutatás-termelés üzleti eredménye** - a Szőreg-1 mező 2008. I. negyedévi értékesítéséből származó egyszeri eredmény nélkül - 536 millió USD-t tett ki 2008 I.-III. negyedévben, amely kimagasló, 65%-os emelkedést jelent az előző év hasonló időszakához viszonyítva. A forintban számolt (egyszeri tételek nélküli) üzleti eredmény is jelentős mértékben, 44%-kal 87,3 Mrd Ft-ra emelkedett, főként a magas földgáz és kőolajáraknak köszönhetően.
- ▶ A **Feldolgozás és Kereskedelem** szegmens újrabeszerzési árakkal dollárban számolt egyszeri tételek nélküli üzleti eredménye 2008. I.-III. negyedévben 13%-kal 704,9 millió USD-ra emelkedett (114,9 Mrd Ft, 1%-os csökkenés forintban) az előző év hasonló időszakához képest a magasabb gázolaj crack spread-eknek köszönhetően.
- ▶ A **Petrolkémia** szegmens 2008. I.-III. negyedévben 69 millió USD veszteséget könyvelt el (11,3 Mrd Ft veszteség), mivel 2008. III. negyedévében fedezeti pont közeli eredményt ért el, mivel az integrált petrolkémiai árres visszaerősödött a 2008. II. negyedévi mélypontjáról.
- ▶ A **Földgáz Szállítás** üzleti eredménye 8%-kal, 139 millió USD-ra emelkedett 2008. I.-III. negyedévben (forintban 6%-kal 22,7 Mrd Ft-ra csökkent) főként a működési költségek emelkedése (a többlet szállított földgázmennyiség miatt magasabb saját gáz felhasználás és magasabb gázárak) miatt.
- ▶ A **Központ és egyéb** szegmens 29,2 Mrd Ft-os vesztesége 2008. I.-III. negyedévben - az E.ON-tól járó 6,4 Mrd Ft utólagos ármódosítás és az Európai Bizottság által kirótt parafin bírságra vonatkozó kötelezettségre megképzett 5,8 Mrd Ft céltartalék nélkül - 10%-kal növekedett a 2007. I.-III. negyedévi 26,5 Mrd Ft-os – a 42,25%-nyi TVK részvény akvizícióján elkönyvelt 14,4 Mrd Ft egyszeri eredménytől és az E.ON-tól járó 17,4 Mrd Ft utólagos ármódosítástól megtisztított - veszteségéhez viszonyítva.
- ▶ A **pénzügyi műveletek vesztesége** csupán 2,9 Mrd Ft-ot tett ki 2008. I.-III. negyedévben szemben az előző év azonos időszakában elkönyvelt 28,3 Mrd Ft-os veszteséggel. A 2008. I.-III. negyedévi pénzügyi műveletek vesztesége tartalmaz 31,3 Mrd Ft fizetett kamatot, 12,8 Mrd Ft kapott kamatot és 21,8 Mrd Ft árfolyamnyereséget. Ezen felül magában foglalja az átváltható értékpapírok (Magnolia Finance Ltd.) opciójának átértékelésén keletkezett nem realizált 30,8 Mrd Ft-os pénzügyi nyereséget és a MOL-nak a CEZ tulajdonában lévő MOL részvényekre szóló vételi opciójának átértékelésén keletkezett nem realizált 34,5 Mrd Ft-os pénzügyi veszteséget. Mindkét opció értékére hatással volt a 2008. III. negyedév végén és az azt követő időszakban a globális pénzügyi válság okozta nyomott részvényárfolyam.
- ▶ Az **adóráfordítás** 57,6 Mrd Ft-tal 17,3 Mrd Ft-ra csökkent 2008. I.-III. negyedévben a MOL Nyrt. alacsonyabb adófizetési kötelezettsége és a saját részvény tranzakciók és a külső felek tulajdonában lévő MOL részvényekhez kapcsolódó opciók eltérő nemzetközi számviteli (IFRS) és adózási kezelése miatt.
- ▶ A **beruházások** és befektetések értéke 237,9 Mrd Ft-ra (1.459 millió USD) nőtt 2008. I.-III. negyedévben szemben a 2007. I.-III. negyedévi 137,8 Mrd Ft-os (737 millió USD) értékkel a gáz üzlet növekedésének, a Feldolgozás és Kereskedelem nemzetközi terjeszkedésének és az intenzívebb nemzetközi kutatási és termelési tevékenységnek köszönhetően.
- ▶ A **nettó hitelállomány** 776,6 Mrd Ft, míg az eladósodottág 39,9% volt 2008. szeptember végén. Az eladósodottság 2008. II. negyedév végi 27,3%-ról történő emelkedése a hosszú lejáratú hitelállomány 220,0 Mrd Ft-tal történő emelkedését jelzi, amely nagyrészt az INA nyilvános ajánlattételhez szükséges bank garancia fedezetéül szolgált forrásul, ez a letét nem a pénzeszközök hanem az egyéb forgóeszközök között került kimutatásra. Az INA tranzakció októberi pénzügyi teljesítése nem növelte tovább a csoport szintű eladósodottságot.

#### **Hernádi Zsolt, elnök-vezérigazgató elmondta:**

A MOL harmadik negyedévi teljesítményét jelentős stratégiai lépések és romló makro környezet jellemezte. További lépésekkel erősítettük a horvát olaj- és gázipari vállalattal, az INA-val kötött stratégiai partnerségünket. Az önkéntes nyilvános vételi ajánlat révén az INA legnagyobb részvényesévé váltunk, részesedésünket 47,15%-ra növelve. Folytatjuk a horvát kormánnyal a közös munkát a vállalat jövőbeli fejlesztési és irányítási elképzeléseiről a részvényesi érték növelése érdekében.

Habár a globális olaj- és gáz szektor jelenleg hektikus pénzügyi környezettel szembesül, a vállalat pénzügyi helyzete stabil. A MOL-nak az INA részvények pénzügyi rendezését követően 1,5 Mrd euró hitelkerete és pénzbetéte van, amely megfelelő pénzügyi rugalmasságot biztosít rövid- és középtávon. A volatilis piaci környezet kihívásaira a menedzsment a beruházási terv felülvizsgálatával gyorsan reagál, és szigorú CAPEX tervet készít. Célunk, hogy az organikus növekedéshez szükséges CAPEX-et a működési cash-flow-ból finanszírozzuk legalább 1,2 Mrd euros pénzügyi szabad mozgásteret megtartva. Ezen túlmenően számos működési költség csökkentését kezdeményeztük, hogy megőrizzük a hatékonyság tekintetében iparági vezető helyünket.

## Működési környezet

A **globális gazdasági** növekedés lelassulását tapasztalhattuk, amihez recesszióra utaló előjelek is kapcsolódtak a fejlett országokban, különösen az Egyesült Államokban. A lassulás számos fejlődő országra is áterjedt. Az amerikai másodlagos jelzalogpiaci problémákból kiindult pénzügyi zavarok végül a nagy gazdasági válság óta nem látott hitelválságba torkolltak, amely rontotta a vállalatok finanszírozási feltételeit, a részvénytőke pedig világszerte tovább estek. A jegybankok és kormányok gyors és összehangolt beavatkozása, a megingó bankok kimentése és költségvetési források felhasználása minden bizonnyal hozzájárul a válság okozta hosszú távú reálgazdasági terhek enyhítéséhez, de a válságból való kilábalás még nem látható előre.

Az amerikai jegybank szerepét betöltő FED enyhítette a monetáris kondíciókat, az irányadó kamatszintet 1 százalékra csökkentve, miközben egyéb eszközökkel is javította a pénzügyi piacok likviditási helyzetét. A monetáris politikai beavatkozások enyhíthetik a pénzügyi válság hatásait, de a reálgazdaságban már most érezhetőek a következmények. A harmadik negyedévben az amerikai ipari termelés éves szinten 6 százalékkal csökkent, és további előrejelzések is a recesszió irányába mutatnak.

Rövidtávon az euró zóna reál GDP növekedésének lelassulására számíthatunk. Az árutőzsdei árfolyamok korábbi globális emelkedését újabban gyors áresések követték, ami a kereslet várható csökkenésével együtt jelentősen csökkentette a meglévő infláció kockázatát, lehetővé téve ezáltal az euró zóna monetáris kondícióinak lazítását. A gazdasági válság várhatóan mind Nyugat-Európa, mind Közép-Kelet-Európa növekedési kilátásait negatívan fogja érinteni, de ennek mértékéről egyelőre megoszlanak az elemzői vélemények.

**Az olajárak** a 2008 második negyedévi rekord magasságokból csökkenni kezdtek, majd szeptember közepén az OPEC napi 500.000 hordós termelés-visszafogását követő hirtelen áremelkedéstől eltekintve a lejtmenet folytatódott a negyedév végéig. Az olajárban tapasztalt csökkenés jelentős részben a kibontakozó pénzügyi válság következménye, amelynek, úgy tűnik, hosszan tartó hatása lesz a világgazdaságra, valamint az Egyesült Államok és Európa olaj iránti keresletére. A dollár árfolyamváltozásai ugyancsak hozzájárultak az olajárak hullámozásához. A harmadik negyedévben a Brent olaj átlagos ára hordónként 115,9 dollár volt, 54%-kal magasabb, mint egy évvel korábban, de 5%-kal alacsonyabb, mint 2008. második negyedévének átlaga.

**A globális olajkereslet-növekedés** a Nemzetközi Energia Ügynökség (IEA) adatai szerint az III. negyedévben jelentős mértékben lassult, és az előző negyedévhez képest mindössze 0,2%-os növekedéssel 85,9 millió hordó/nap szintet ért el. A globális pénzügyi válság várható negatív hatásai fényében, és az IMF által csaknem 1 százalékponttal 2,9%-os szintre leszállított globális GDP előrejelzésre válaszul az olajkeresletre vonatkozó éves előrejelzések is leértékelésre kerültek. 2008-ra az IEA átlag 86,5 millió hordó/nappal számol, ami 240 ezer hordó/nappal kevesebb, mint a korábbi becslésekben, míg 2009-re 87,2 millió hordó/nappal, ez 440 ezer hordó/nappal kevesebb, mint korábban előrejelzés. Összességében tehát 2008-ról 2009-re még mindig 0,8%-os növekedéssel lehet számolni, ez azonban nagyrészt az OECD-n kívüli országoknak köszönhető, ahol várhatóan 2008-ban 4,2%-kal, 2009-ben pedig 3,4%-kal nő az olajkereslet az előző évhez képest, míg az OECD-n belül 2008-ban 2,2%-os, 2009-ben pedig 1,3%-os csökkenés várható.

A **finomítói árresek** továbbra is a historikus átlag felett voltak, bár a benzinfogyasztásban érezhető volt az utóbbi időszak magas árszintjének és az általános gazdasági lassulásnak a hatása, így a benzin crack spread-ek viszonylag alacsony szinten maradtak. A középpárlat crack spread a negyedév folyamán magasan maradt, annak ellenére, hogy ez a szegmens sem kerülheti el a gazdasági lassulás következményeit. A kerozin crack spread azonban csökkent, hiszen a légi forgalom erősen érzékeny az általános gazdasági környezet alakulására.

Az integrált **petrokémiai fedezet** 2008. harmadik negyedévében 59%-kal nőtt az előző negyedévhez képest, köszönhetően a nafta jegyzésár 3%-os csökkenésének, valamint a poliolefin átlagosan 12-17%-os drágulásának. A nafta jegyzésárak a 2008. első félévi rekordmagasságokból augusztusban csökkenésnek indultak. A növekvő polimer árak trendje augusztusban ugyancsak megfordult, ezután már csökkenő trenddel számolhatunk. A harmadik negyedévi javulás ellenére a petrokémiai fedezet az év első kilenc hónapjában átlagosan 29%-kal maradt el az előző év azonos időszakához képest, mivel a nafta jegyzésára dollárban kifejezve 49%-kal nőtt, és ezt nem ellensúlyozta a polimerek euróban kifejezett árának mintegy 0-9%-os emelkedése, illetve a dollár euróhoz képest mért 13%-os leértékelődése.

**Magyarországon** továbbra is alacsony GDP növekedést tapasztalhatunk. A pénzügyi válság a pénzügyi és a reálgazdasági szektorban egyaránt érezteti hatását. A jegybank szerint a hazai pénzügyi rendszer tőketartaléka jelentős, sokkellenálló képessége erős. A nemzetközi pénzügyi szervezetek által nyújtott hitelkeret megnyugtatta a befektetőket, a forint/euró árfolyam pedig a korábbi szint körül stabilizálódott. Bár az alacsony várható kereslet és olajáraknak köszönhetően az inflációs nyomás nem jelentős, a Magyar Nemzeti Bank a forint árfolyam-stabilitásának támogatása érdekében 11,5%-ra emelte az irányadó kamatszintet. A harmadik negyedévben a belföldi üzemanyagárak valamelyest csökkentek, ami elsősorban az alacsony forint/dollár árfolyam következménye volt. Az üzemanyag-fogyasztás a negyedév során 2,9%-kal volt magasabb az egy évvel korábbi értéknél.

**Szlovákiában** nem voltak jelentős gazdasági változások a negyedév során. A GDP növekedése a korábbi negyedévek kedvező tendenciáját követte, ami 7,5%-os évesített reálnövekedést jelent. Ugyancsak a kedvező képet erősíti a csökkenő munkanélküliségi ráta, az alacsony költségvetési hiány, valamint az infláció sem szakadt el az általános EU-s trendtől. A kormány új közpénzügyi javaslatot mutatott be a 2009-2011-es időszakra, amely szerint 2011-re Szlovákia kiegyensúlyozott költségvetést szeretne elérni. Ez a célkitűzés azonban ambiciózusnak tűnik, tekintve, hogy legfontosabb külkereskedelmi partnereinek gazdasági növekedése lassulni fog, továbbá a tervezett nyugdíjreform terhe évente a GDP 1%-ára tehető. A nyár folyamán véglegesítették a szlovák korona és az euró átváltási árfolyamát, amely az eurozónához való 2009. januári csatlakozásra vonatkozik. Ez az árfolyam 20%-kal erősebb koronát jelent, mint amit korábban az ERM II-höz való csatlakozáskor, 2005. novemberben állapítottak meg. Kedvező gazdasági kilátások tükröződnek az üzemanyag-fogyasztásban is. A nemzetközi trendnek megfelelő árnövekedés ellenére a benzin és gázolaj fogyasztása egyaránt nőtt az előző évhez képest.

**A globális részvénytőzsiacokról** jelentős tőkét vontak ki a pénzügyi válság következtében. Közel 40 Mrd dollár tőke áramlott ki a feltörekvő piacokról év elejétől novemberig. Az amerikai és nyugat-európai tőzsdeindexek 40%-ot estek, míg a régiós tőzsdeindexek 50-55%-ot zuhantak éve elejétől november közepéig. Az árfolyamok esése az energia szektort is jelentősen érintette. Még a legnagyobb olajtársaságok is 25-30%-os árfolyamesést szenvedtek el, míg feltörekvő piacok energiaszektorát átlagosan több mint 60%-os esés jellemezte. A MOL árfolyamának csökkenése együtt mozgott a régió olajcégeinek árfolyam gyengülésével (50-60%-os esés volt jellemző november közepéig). Számos elemzés kimutatta, hogy a legtöbb szektorban a relatív értékelési mutatók (P/E, EV/EBITDA) történelmi mélységbe kerültek.

## Kutatás-termelés

### Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)

2008. II. n. év	2008. III. n. év	2007. III. n. év	Vált. %	KUTATÁS-TERMELÉS	2007. I-III. n.év	2008. I-III. n.év	Vált. %
37,2	43,4	34,1	27	EBITDA	91,2	177,0	94
37,2	43,4	34,1	27	EBITDA a Szőreg-1 mező értékesítésének hatása nélkül	91,2	111,6	22
<b>30,6</b>	<b>32,9</b>	<b>20,1</b>	<b>63</b>	<b>Üzleti eredmény</b>	<b>60,7</b>	<b>152,7</b>	<b>151</b>
<b>30,6</b>	<b>32,9</b>	<b>20,1</b>	<b>63</b>	<b>Üzleti eredmény a Szőreg-1 mező értékesítésének hatása nélkül</b>	<b>60,7</b>	<b>87,3</b>	<b>44</b>
13,3	24,4	14,1	73	Beruházások és befektetések	37,4	55,3	48

### Főbb szegmens működési adatok

2008. II. n. év	2008. III. n. év	2007. III. n. év	Vált. %	SZÉNHYDROGÉN-TERMELÉS* (bruttó adat bányajáradék előtt)	2007. I-III. n.év	2008. I-III. n.év	Vált. %
<b>481</b>	<b>480</b>	<b>541</b>	<b>-11</b>	<b>Kőolaj termelés (kt) **</b>	<b>1.601</b>	<b>1.452</b>	<b>-9</b>
195	183	203	-10	Magyarország	611	560	-8
286	297	338	-12	Nemzetközi	990	892	-10
<b>596</b>	<b>657</b>	<b>642</b>	<b>2</b>	<b>Földgáz termelés (m<sup>3</sup>, nettó száraz)</b>	<b>1.883</b>	<b>1.870</b>	<b>-1</b>
583	644	627	3	Magyarország	1.840	1.831	0
13	13	15	-13	Nemzetközi	43	39	-9
<b>42</b>	<b>46</b>	<b>43</b>	<b>7</b>	<b>Kondenzátum (kt)</b>	<b>129</b>	<b>125</b>	<b>-3</b>
40	43	40	8	Magyarország	122	117	-4
2	3	3	0	Nemzetközi	7	8	14
<b>41</b>	<b>45</b>	<b>45</b>	<b>0</b>	<b>PB és egyéb gáztermékek (kt)</b>	<b>149</b>	<b>129</b>	<b>-13</b>
<b>83.890</b>	<b>87.443</b>	<b>91.197</b>	<b>-4</b>	<b>Átlagos napi szénhidrogén termelés (boe/nap)</b>	<b>90.569</b>	<b>85.758</b>	<b>-5</b>

\*A stratégiai tárolóvá alakítandó Szőreg-1 mező kőolaj és kondenzátum termelése nélkül 2008-tól (1.138 boe/nap)

\*\*Leválasztott kondenzátum nélkül

2008. II. n. év	2008. III. n. év	2007. III. n. év	Vált. %	REALIZÁLT SZÉNHYDROGÉN ÁRAK	2007. I-III. n.év	2008. I-III. n.év	Vált. %
95,5	89,6	59,2	51	Átlagos realizált kőolaj és kondenzátum ár (USD/bbl)	52,1	86,8	67
83,4	86,7	54,0	61	Átlagos realizált szénhidrogén ár (USD/boe)	50,7	79,9	58

**2008. I.-III. negyedévében a Kutatás-termelés szegmens üzleti eredménye 152,7 Mrd Ft-ot tett ki a Szőreg-1 mező értékesítéséből származó 65,3 Mrd Ft-os egyszeri eredményt is figyelembe véve** (amely azonban a csoport szintű adatokban nem jelenik meg, mivel az a teljes körűen konszolidált, Gáz és Energia szegmenshez tartozó MMBF Zrt. részére került értékesítésre, hogy földalatti gáztárolóvá alakítsa át).

A fenti egyszeri tételtől megtisztított üzleti eredmény is kiemelkedő mértékben, 44%-kal 87,3 Mrd Ft-ra növekedett 2008. I.-III. negyedévében, míg USA dollárban még jelentősebb mértékben 65%-kal nőtt (536 millió USD-re). Az olajárak rekord szintet értek el júliusban majd dollárban számítva mérsékelt csökkenés kezdődött a II. negyedévhez képest. A forintban számolt csökkenés kevésbé jelentős a júliustól gyengülő forint hatására. A gázárak 2008. III. negyedévben tovább emelkedtek, mivel az ár az olajtermékek árának előző 9 havi átlagán alapul. A magasabb realizált árak az USA dollár Ft-hoz viszonyított árfolyamgyengülését (163,0 HUF/USD-os átlagárfolyam 13%-os csökkenés 2007 I.-III. negyedévhez képest) is figyelembe véve 43 Mrd Ft-os eredményjavulást eredményeztek. Az érett magyar mezők alacsonyabb termelése és a ZMB mező hozamcsökkenése negatívan befolyásolta az eredményt.

**Az átlagos szénhidrogén-termelés 86 ezer boe/nap szintet ért el 2008. I.-III. negyedévben, és 87 ezer boe/nap szintet 2008. III. negyedévében, ami 5% illetve 4%-os csökkenést jelent az előző év azonos időszakaihoz képest, míg a 2008. III. negyedévi adat az előző negyedévhez viszonyítva 4%-os emelkedést mutat.** A kőolajtermelés 9%-kal csökkent, mivel az oroszországi akvizícióink csak részben ellensúlyozták a magyarországi mezők természetes visszaeséséből fakadó 8%-os volumencsökkenést és az oroszországi ZMB mezőben az előző évek alacsonyabb CAPEX költsége valamint az elviesedés miatt jelentkező (16%-os) termelés-csökkenést. Partnerünkkel elemeztük az idén mélyített vízszintes kutak eredményeit és megkezdjük a fúrás munkaprogram módosítását, hogy minimalizáljuk a vizesedés negatív hatását. Magyarországi földgáztermelésünk aktív kereskedői tevékenységünk eredményeként 2008. III. negyedévben nőtt az előző év azonos időszakához képest, így az I.-III. negyedévi termelésünk bázis szinten maradt. A pakisztáni gáztermelés 9%-kal csökkent 2008. I.-III. negyedévében elsősorban a Manzalai-1 kút termeltesítésének újraoptimalizálása miatt, ami az értékesebb kondenzátum termelés szinten tartása miatt volt szükséges.

**Tovább folytattuk sikeres kutatási tevékenységünket, 10 tesztelt kútból 7 volt sikeres öt országban 2008. I.-III. negyedévében.** Az oroszországi Matjushkinskaya blokkban a Ledovaya-101 kutatófúrás sikeressé minősítettük, jelenleg 400 bbl/nap feletti termeléssel folyik a próbatermelés. A Kvantovoye-11 kutatófúrás lemélyítését júniusban fejeztük be, tesztelése folyamatban van. A Surgut blokk Ayskaya kutatófúrása szintén tesztelés alatt áll. Pakisztánban a Tal blokkban a Mami Khel kút kiferdítésének 2008. március 19-én bejelentett sikere után, a Makori-2-es kút nem igazolt további növekményt, így felhagyásra került. Kazahsztáni Federovsky blokkban a Rhozkovsky U-10 jelű kúttal

elért felfedezés lehatárolási lehetőségeit jelenleg értékeli a konzorcium. A kameruni Ngosso blokk 2 (Addax által mélyített) kútjából egy olaj és gáz akkumulációt erősített meg. A magyarországi 7 kutatófúrásból a Földes-ÉK-1, a Kőrösújfalú-3 és az Órtilos-1 jelűeket gáztermelővé minősítettük, az Okány-3 tesztelés alatt áll, míg a Jászberény-Ny-4 meddőnek bizonyult. A Süllyáp-É-1 kút III. negyedévben lefűrésra került, tesztelése megkezdődött, míg a Dravica-1 kút mélyítése folyamatban van.

**A Kutatás-termelés szegmens árbevétele** 145,9 Mrd Ft-tal 383,6 Mrd Ft-ra emelkedett 2008. I.-III. negyedévben 2007 hasonló időszakához képest, elsősorban a Szőreg mező értékesítéséért kapott 65,3 Mrd Ft-os egyszeri bevételnek köszönhetően, míg a szokásos működésből származó bevétel 34%-kal növekedett az előző év hasonló időszakához képest. A kőolaj- és termék-jegyzésárakkal együtt emelkedő értékesítési árak kedvező hatása jelentősen meghaladta az USA dollár gyengülésének negatív hatását.

**A Kutatás-termelés szegmens ráfordításai** 53,9 Mrd Ft-tal 231,0 Mrd Ft-ra nőttek 2008. I.-III. negyedévében az előző év azonos időszakához képest. A magyarországi termelés bányajáradéka 86,4 Mrd Ft volt 14,0 Mrd Ft-tal magasabb a magasabb jegyzésáraknak köszönhetően 2007. I.-III. negyedévhez képest (ebből az energiaár kompenzációs kasszába befizetett bányajáradék mértéke 57,4 Mrd Ft volt). Az Oroszországban fizetett bányajáradék és exportvám összege az előző év azonos időszakához képest 15,5 Mrd Ft-tal 46,4 Mrd Ft-ra nőtt az emelkedő olajárak miatt. **A szénhidrogén folyó fajlagos kitermelési költsége** (értékcsökkenési leírás nélkül) 2008. I.-III. negyedévben emelkedett a kedvezőtlen árfolyamváltozás és a magasabb költségek (főként az energia és szerviz költségek emelkedése miatt) következtében, azonban a 2008. I. féléves értékhez képest változatlan, még mindig igen versenyképes 5,8 USD/boe szinten maradt.

**A Kutatás-termelés szegmens beruházása és befektetése** 17,9 Mrd Ft-tal 55,3 Mrd Ft-ra nőtt 2008. I.-III. negyedévében az előző év azonos időszakához képest, tükrözve nemzetközi kutatási és termelésbe állítási tevékenységünk magasabb aktivitását. 11,1 Mrd Ft (a teljes CAPEX 20%-át) került elköltésre, részesedés szerzésére két kurdisztáni és egy kameruni kutatási blokkban. Az összes költségből 21,3 Mrd Ft-ot (38%) tett ki a kutatás, ebből 6,3 Mrd Ft-ot Magyarországon, 5,6 Mrd Ft-ot Oroszországban, 3,7 Mrd Ft-ot Kamerunban, míg 5,6 Mrd Ft-ot egyéb területeken köztük az újonnan megszerzett kurdisztáni blokkokban. A termelésbe állítás összesen 17,0 Mrd Ft-ot (31%) tett ki, ebből 4,5 Mrd Ft-ot Magyarországon, míg 11,5 Mrd Ft-ot Oroszországban - főként a nemrég megszerzett orosz mezők fejlesztése - (Matjushkinskaya 6,6 Mrd Ft és BaiTex 2,5 Mrd Ft). Folytatódott a pakisztáni felfedezéseink termelésbe állítása is a Manzalai mező 1,1 Mrd Ft-os költségével. A hazai szerviz leányvállalatok eszközeinek felújítására és szinten tartó beruházásokra 4,5 Mrd Ft-ot költöttünk, hogy jobban szolgálhassák növekedési stratégiánkat.

## Feldolgozás és Kereskedelem

### Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)

2008. II. n. év	2008. III. n. év	2007. III. n. év	Vált. %	FELDOLGOZÁS ÉS KERESKEDELEM	2007. I-III. n.év	2008. I-III. n.év	Vált. %
86,3	22,9	63,0	-64	EBITDA	181,5	167,0	-8
<b>69,0</b>	<b>4,5</b>	<b>47,2</b>	<b>-90</b>	<b>Üzleti eredmény</b>	<b>134,1</b>	<b>113,6</b>	<b>-15</b>
30,3	24,8	10,9	128	Beruházások és befektetések	32,4	65,9	103
2008. II. n. év	2008. III. n. év	2007. III. n. év	Vált. %		2007. I-III. n.év	2008. I-III. n.év	Vált. %
<b>69,0</b>	<b>4,5</b>	<b>47,2</b>	<b>-90</b>	<b>Üzleti eredmény</b>	<b>134,1</b>	<b>113,6</b>	<b>-15</b>
-20,4	25,9	-9,4	n.a.	Újra-besz. árak figyelembe vétele	-18,1	-2,2	-88
-	3,5		n.a.	IES egyszeri tételek*	-	3,5	n.a.
<b>48,6</b>	<b>33,9</b>	<b>37,8</b>	<b>-10</b>	<b>Becsült eredmény újraelőállítási árakkal egyszeri tételek nélkül</b>	<b>116,0</b>	<b>114,9</b>	<b>-1</b>
<b>306,4</b>	<b>215,6</b>	<b>206,2</b>	<b>5</b>	<b>Becsült eredmény újraelőállítási árakkal egyszeri tételek nélkül (millió USD-ban)</b>	<b>621,3</b>	<b>704,9</b>	<b>13</b>

\* készlet értékvesztés és a szeptemberi tervezett teljes leállás hatása

### Főbb szegmens működési adatok

2008. II. n. év	2008. III. n. év	2007. III. n. év	Vált. %	KŐOLAJ FELDOLGOZÁSI ADATOK (kt)	2007. I-III. n.év	2008. I-III. n.év	Vált. %
214	172	205	-16	Hazai kőolaj	615	555	-10
3.350	3.546	3.239	9	Import kőolaj	9.046	10.637	18
44	63	39	62	Kondenzátum	121	140	16
648	750	723	4	Egyéb alapanyag	2.019	2.231	11
<b>4.256</b>	<b>4.531</b>	<b>4.206</b>	<b>8</b>	<b>TELJES FELD. MENNYISÉG</b>	<b>11.801</b>	<b>13.563</b>	<b>15</b>
420	285	167	71	Vásárolt és értékesített termékek	496	898	81
2008. II. n. év	2008. III. n. év	2007. III. n. év	Vált. %	FINOMÍTÓI TERMELÉS (kt)	2007. I-III. n.év	2008. I-III. n.év	Vált. %
737	816	787	4	Motorbenzin	2.209	2.361	7
1.651	1.788	1.554	15	Gázolaj	4.219	5.222	24
137	112	148	-24	Tüzelőolaj	426	455	7
94	98	111	-12	Kerozin	265	282	6
379	398	456	-12	Vegyipari benzin	1.343	1.246	-7
333	332	158	110	Bitumen	335	871	160
507	591	549	7	Egyéb termék	1.693	1.804	7
<b>3.838</b>	<b>4.135</b>	<b>3.763</b>	<b>10</b>	<b>ÖSSZES TÉTEL</b>	<b>10.490</b>	<b>12.241</b>	<b>17</b>
30	39	35	11	Veszteség	109	106	-3
388	357	410	-13	Saját felhasználás	1.202	1.216	1
<b>4.256</b>	<b>4.531</b>	<b>4.206</b>	<b>8</b>	<b>TELJES FINOMÍTÓI TERMELÉS</b>	<b>11.801</b>	<b>13.563</b>	<b>15</b>
2008. II. n. év	2008. III. n. év	2007. III. n. év	Vált. %	KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS (külső) (kt)	2007. I-III. n.év	2008. I-III. n.év	Vált. %
1.209	1.324	1.377	-4	Magyarország	3.587	3.587	0
416	470	432	9	Szlovákia	1.124	1.212	8
2.399	2.253	1.710	32	Egyéb piacok	4.736	6.739	42
<b>4.024</b>	<b>4.047</b>	<b>3.519</b>	<b>15</b>	<b>ÖSSZES KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS</b>	<b>9.447</b>	<b>11.538</b>	<b>22</b>
2008. II. n. év	2008. III. n. év	2007. III. n. év	Vált. %	KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS (külső) (kt)	2007. I-III. n.év	2008. I-III. n.év	Vált. %
879	890	845	5	Motorbenzin	2.322	2.545	10
1.922	2.026	1.673	21	Gázolaj	4.519	5.685	26
305	133	168	-21	Tüzelőolaj	477	604	26
88	107	109	-2	Kerozin	262	272	4
343	345	168	105	Bitumen	337	869	158
486	546	556	-2	Egyéb termék	1.530	1.563	2
<b>4.024</b>	<b>4.047</b>	<b>3.519</b>	<b>15</b>	<b>ÖSSZES KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS</b>	<b>9.447</b>	<b>11.538</b>	<b>22</b>
581	632	521	21	Ebből Lakossági szolg. szegmens értékesítés	1.451	1.727	19
640	726	659	10	Ebből Értékesítés végfelhasználóknak*	1.724	1.896	10
<b>593</b>	<b>587</b>	<b>656</b>	<b>-11</b>	<b>Petrolkémia alapanyag átadás</b>	<b>1.991</b>	<b>1.896</b>	<b>-5</b>

\*Motorbenzin, gáz- és tüzelőolaj értékesítés

**A Feldolgozás és Kereskedelem szegmens újraelőállítási árakkal becsült egyszeri tételek nélküli eredménye,** amely a szokásos működés jövedelmezőségét jelzi, dollárban számítva 13%-kal 704,9 millió dollárra emelkedett 2008 I.-III. negyedévében az előző év hasonló időszakához képest. A zavartalan kőolaj ellátás, a közel kétszeresére emelkedett dízel és kerozin crack spreadek mind hozzájárultak a sikerhez, melyre negatívan hatottak a 24%-kal alacsonyabb benzin crack spreadek és a jelentősen megemelkedett energiaárak. Az egyenletes működés mellett a helyi valuták erősödtek a dollárral szemben a riportált periódusban. Ennek következtében az I.-III. negyedévben a forintban számított újraelőállítási árakkal becsült összehasonlítható eredmény 1%-kal csökkent 114,9 Mrd Ft-ra az előző év hasonló időszakához képest. A pozitív készlet-átértékelés hatása 15,9 Mrd Ft-tal 2,2 Mrd Ft-ra csökkent 2008 I.-III. negyedévben az előző év hasonló időszakához képest. Ennek következtében a Feldolgozás és Kereskedelem működési eredménye 15%-ot csökkent 113,6 Mrd Ft-ra.

**2008 III. negyedévben** a Finomítás és Kereskedelem eredményére jelentősen hatottak a szeptemberben bekövetkezett drasztikus kőolajáresések, valamint a dollárral szembeni erős helyi valuták. Ennek következtében a készletátértékelés hatása 25,9 Mrd HUF volt a III. negyedévben, amely jelentős csökkenés (35,3 Mrd Ft) az előző év hasonló időszakához képest. Emellett a forint 14%-kal erősödött 2008 III. negyedévben az előző év hasonló időszakához képest, ami 15,7 Mrd Ft-tal rontotta az eredményt.

Továbbá az IES eredményét 3,5 Mrd Ft-nyi egyszeri tételek rontották (készlet értékvesztés, teljes körű tervezett leállítás szeptemberben) 2008. III. negyedévben. Az IES finomító szeptemberben magas készletmennyiséggel készült a tervezett leállásra, amit csak jelentősen alacsonyabb árak mellett tudott értékesíteni a kőolajárak hirtelen csökkenése miatt. A Mantova finomító újakezdte a működését október közepén, és minden terméke megfelel az EU által 2009 januárjától megkövetelt 10ppm-es termékszabványnak. A 2008. I. félévi erős eredménye után, az **IES EBITDA** III. negyedévben 10,3 millió euró veszteség volt, így a 2008. I.-III. negyedévi EBITDA 41,1 millió EUR volt.

**A teljes feldolgozott mennyiség** 15%-kal 13,6 Mt-ra emelkedett 2008. I.-III. negyedévében. A Dunai és a Slovnaft finomítók termelése az egyenletes orosz kőolajellátás mellett bázis közeli (11,9 Mt) szinten maradt, míg a IES ebben az időszakban 1,8 Mt-t dolgozott fel.

Kismértékben csökkent a Dunai és a Slovnaft **finomítók üzemleinek kihasználtsága** 2008. I.-III. negyedévben a bázishoz képest, mert a II. és III. negyedévben néhány maradékfeldolgozó üzemünkben tervezett karbantartás volt. (2007. év során nem volt jelentősebb leállítás a finomítóknál.) A Dunai és a Slovnaft finomítók leállásai nem befolyásolták jelentős mértékben a működési eredményt, mivel az előző negyedévekben készletezéssel tudatosan felkészültünk rá.

A két magas komplexitású finomító (NCI: Dunai: 10,6 és Slovnaft 11,5) 44 %-os **középpárlat kihozattal** 2% körüli fűtőolaj kihozattal termelt 2008. I.-III. negyedévében. A viszonylag magas komplexitású IES finomító (NCI: Mantova 8,4) a kedvező termékstruktúrájának (középpárlat kihozatal 51%) köszönhetően még inkább kiaknázhattuk a dízel iránti kereslet növekedésében rejlő lehetőségeket.

**Az értékesítési volumenek csoport-szinten** 22%-kal 11,5 Mt-ra növekedtek 2008. I.-III. negyedévében az előző év hasonló időszakához képest. Jelentős mértékben emelkedtek a kedvező árrésű termékek értékesítési volumenei: a dízel 26%-kal, a tüzelőolaj 26%-kal, a kerozin 4%-kal bővült, míg a motorbenzin értékesítés 10%-kal emelkedett. A Dunai és a Slovnaft finomítók összes értékesítése szinten maradt a bázishoz képest. Az IES konszolidációja 2 Mt - val (1 Mt dízel, 0,3 Mt motorbenzin és 0,4 Mt bitumen) növelte az értékesítést 2008. I.-III. negyedévben.

Legfontosabb piacainkon - Magyarországon, Szlovákiában és Ausztriában – sikeresen használtuk ki a régió növekvő üzemanyag-keresletében rejlő lehetőségeket. **Magyarországon** üzemanyag értékesítésünk 2008. I.-III. negyedévében az előző év hasonló időszakához képest 2%-kal növekedett döntően a dízel-értékesítés 5%-os növekedése miatt. 2008-ban már kizárólag 4,4%-os (v/v) biodízel tartalmú gázolajat értékesítettünk. **Szlovákiában** üzemanyag-értékesítésünk 7%-kal emelkedett, ami jelentősen meghaladta a piac 4%-os bővülését.

### Lakossági szolgáltatások

2008. II. n. év	2008. III. n. év	2007. III. n. év	Vált. %	KERESKEDELMI KŐOLAJ-TERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS (kt)	2007. I-III. n.év	2008. I-III. n.év	Vált. %
226,8	249,5	215,5	15,8	Motorbenzin	602,1	677,4	12,5
343,5	370,0	297,5	24,4	Gáz- és tüzelőolaj	828,7	1.017,2	22,7
10,4	12,8	7,6	68,4	Egyéb termék	19,7	32,7	66,0
<b>580,7</b>	<b>632,3</b>	<b>520,6</b>	<b>21,5</b>	<b>ÖSSZES KISKERESKEDELMI KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS</b>	<b>1.450,5</b>	<b>1.727,3</b>	<b>19,1</b>

**A kiskereskedelmi értékesítés teljes volumene** (beleértve a kenőanyag és PB értékesítést) 19%-kal 1,7 Mt-ra növekedett 2008 I.-III. negyedévben az előző év hasonló időszakához képest. Az IES és a Tifon 2007. IV. negyedévi akvizíciója 171,2 kt illetve 80,2 kt kiskereskedelmi többletet eredményezett 2008. I.-III. negyedévben. A kiskereskedelmi-értékesítés volumene (a IES és a Tifon nélkül) 1,7%-kal növekedett, amely Magyarországon kis

mértékben csökkent, de Szlovákiában és Romániában stabil maradt 2008. I.-III. negyedévében az előző év hasonló időszakához képest.

**Az egy literre jutó teljes árrés** Magyarországon 1%-kal, Szlovákiában pedig 10%-kal javult. A fajlagos árrés emelkedését - az erőteljes shop-értékesítési tevékenységünknek köszönhetően - főként az üzemanyag-értékesítésen kívüli tevékenységen elért 3%-os magyarországi és 18%-os szlovákiai fajlagos árrés növekedés generálta.

A MOL Csoport 2008. szeptember 30-án **1043 töltőállomást** üzemeltetett (részletesen lásd a 8. mellékletben). Az IES hálózatát, a tervezetteknek megfelelően, 195 töltőállomásra bővítettük a 2007. végi 176-ról.

A MOL **magyarországi** kiskereskedelmi üzemanyag-értékesítése erős versenyhelyzetben 2%-kal csökkent 2008 I.-III. negyedévében 2007 I.-III. negyedévéhez képest. A gázolaj-értékesítés 2%-kal nőtt, míg a benzin-értékesítés 6%-kal, az autógáz-eladás pedig 8%-kal csökkent. A benzin-értékesítés csökkenésében a 98-as oktánszámú benzin kivonásának átmeneti hatása, a hipermarketek terjeszkedése, valamint a nagy forgalmú töltőállomások rekonstrukciója játszott szerepet. Három autópálya melletti töltőállomás rekonstrukcióját fejeztük be Marche étterem építésével együtt. A MOL üzemanyag piaci részesedése a MÁSZ (Magyar Ásványolaj Szövetség) adatai alapján a 2007 I.-III. negyedévi 37%-ról 2008 I.-III. negyedévében 36%-ra csökkent. A flottakártyás értékesítésünk aránya az összes üzemanyag-értékesítésünkhöz viszonyítva 34%-ról 36%-ra nőtt, míg a shop-termék értékesítésünk stabil maradt a 2007. I.-III. negyedévi szinthez viszonyítva.

**Szlovákiában**, ez erős verseny ellenére szinten tartottuk kiskereskedelmi értékesítésünket az I.-III. negyedévben. Dízel-értékesítésünk 3%-kal növekedett, míg motorbenzin-eladásunk 1%-kal csökkent 2007 I.-III. negyedévhez viszonyítva, azonban III. negyedévben 1%-os emelkedést mutatnak az üzemanyag értékesítések. PB értékesítés 11%-kal emelkedett köszönhetően a 2008. július 1-én eltörölt jövedéki adónak. Piaci részesedésünk a 2007. I.-III. negyedévi 40%-ról 38%-ra mérséklődött 2008. I.-III. negyedévben. A flottakártyás eladások 2%-kal csökkentek, míg a kártyás-eladások aránya a teljes értékesítésen belül 1 százalékponttal 29%-ra csökkent 2008 I.-III. negyedévben a bázis időszakhoz képest.

**Romániai** üzemanyag értékesítésünk 2%-kal emelkedett 2008. I.-III. negyedévben. A flottakártyás eladások 7%-kal emelkedtek a kártyahasználat növekedését célzó intézkedéseinknek, valamint a Román Közúti Fuvarozók Egyesületével kötött megállapodásunknak köszönhetően. A shop-értékesítés euróban 8%-kal növekedett a kategória menedzsment javulásának köszönhetően. Kiskereskedelmi piaci részesedésünk 12,8%-ról 10,8%-ra csökkent 2008. I.-III. negyedévben. A 2008. III. negyedévi kiskereskedelmi piaci részesedésünk 0,2 százalékponttal 10,7%-ra javult a II. negyedévhez képest. 2008 októberében 5 új benzinkutat nyitottunk, ezzel 130-ra emelkedett a romániai hálózat nagysága.

**A Feldolgozás és Kereskedelem szegmens CAPEX felhasználása** megduplázódott 32,4 Mrd Ft-ról 65,9 Mrd Ft-ra 2008. I.-III. negyedévben az előző év azonos időszakához képest. A teljes CAPEX-ből a Feldolgozás és Nagykereskedelem 54,2 Mrd Ft-ot költött (Slovnaft 18,6 Mrd Ft, Dunai finomító 22,6 Mrd Ft a VGO Hidrokrakk projekt 4,3 Mrd Ft-os költségét is magába foglalva és az IES 13,0 Mrd Ft). **A kiskereskedelem CAPEX** 2008. I.-III. negyedéves 11,5 Mrd Ft összegéből 3,5 Mrd Ft-ot fordítottunk a magyar, 2,3 Mrd Ft-ot a Tifon és 2,4 Mrd Ft-ot a szerb hálózat fejlesztésére, míg 1,5 Mrd Ft-ot az IES hálózatának fejlesztésére költöttünk. A 2008. I.-III. negyedéves CAPEX 1,4 Mrd Ft-tal alacsonyabb a 2007 I.-III. negyedévhez képest, amely tartalmazta a boszniai Energopetrol tőkeemelését (4,5 Mrd Ft) is.

## Petrolkémia

### Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)

2008. II. n. év	2008. III. n. év	2007. III. n. év	Vált. %	PETROLKÉMIA	2007. I-III. n.év	2008. I-III. n.év	Vált. %
-8,2	4,3	16,7	-74	EBITDA	51,0	3,5	-93
<b>-13,7</b>	<b>-0,2</b>	<b>11,9</b>	<b>n.a.</b>	<b>Üzleti eredmény</b>	<b>36,8</b>	<b>-11,3</b>	<b>n.a.</b>
2,5	1,8	2,3	-22	Beruházások és befektetések	3,5	5,1	46

### Főbb szegmens működési adatok

2008. II. n. év	2008. III. n. év	2007. III. n. év	Vált. %	PETROLKÉMIAI TERMELÉS (kt)	2007. I-III. n.év	2008. I-III. n.év	Vált. %
193	182	215	-15	Etilén	640	604	-6
96	90	106	-15	Propilén	323	300	-7
158	156	183	-15	Egyéb termék	558	526	-6
<b>447</b>	<b>428</b>	<b>504</b>	<b>-15</b>	<b>Összes olefin</b>	<b>1.521</b>	<b>1.430</b>	<b>-6</b>
51	61	68	-10	LDPE	204	180	-12
89	72	95	-24	HDPE	295	266	-10
121	117	134	-13	PP	402	380	-5
<b>261</b>	<b>250</b>	<b>297</b>	<b>-16</b>	<b>Összes polimer</b>	<b>901</b>	<b>826</b>	<b>-8</b>
2008. II. n. év	2008. III. n. év	2007. III. n. év	Vált. %	PETROLKÉMIAI ÉRTÉKESÍTÉS TERMÉK- CSOPORTONKÉNT (kt)	2007. I-III. n.év	2008. I-III. n.év	Vált. %
67	55	66	-17	Olefin termékek	208	187	-10
271	248	294	-16	Polimer termékek	883	825	-7
2008. II. n. év	2008. III. n. év	2007. III. n. év	Vált. %	PETROLKÉMIAI ÉRTÉKESÍTÉS (KÜLSŐ) kt	2007. I-III. n.év	2008. I-III. n.év	Vált. %
120	106	120	-12	Magyarország	367	338	-8
21	18	20	-10	Szlovákia	62	60	-3
197	179	220	-18	Egyéb piacok	662	614	-7
<b>338</b>	<b>303</b>	<b>360</b>	<b>-16</b>	<b>ÖSSZES PETROLKÉMIAI ÉRTÉKESÍTÉS</b>	<b>1.091</b>	<b>1.012</b>	<b>-7</b>

A petrolkémiai szegmens 2008. III. negyedévében megközelítette a fedezeti pontot (0,2 Mrd Ft-os üzemi veszteség), így a 2008. I.-III. negyedévi üzemi vesztesége 11,3 Mrd Ft volt. A negyedév utolsó 2 hónapjában az **EBITDA pozitív tartományba fordult**, és a negyedévében 4,3 Mrd Ft-t ért el - a második negyedévében történelmi mélypontot elérő - integrált petrolkémiai árrés erőteljes javulásának valamint az első félévében bevezetett kiadáscsökkentő és veszteségminimalizálást célzó akciók következtében. Mindazonáltal a szegmens eredményét negatívan befolyásolta az energiaárak jelentős emelkedése és a TVK üzemek alacsony kihasználtsága.

Az **integrált petrolkémiai margin 59%-kal** növekedett az előző negyedévhez képest, mivel a vegyipari benzin jegyzésére 3%-kal csökkent, míg a poliolefin jegyzésének átlagosan 12-17%-kal emelkedtek. A vegyipari benzin jegyzésére az első félévében elért rekord árszint után augusztusban csökkenésnek indult. Augusztus közepén a polimer árak trendje is megfordult, és a negyedév második felétől csökkenő tendencia volt tapasztalható.

A III. negyedévében bekövetkezett javulás ellenére, **2008. első 9 hónapjában az átlagos integrált petrolkémiai árrés 29%-kal csökkent** 2007. azonos időszakához viszonyítva, mivel a vegyipari benzin jegyzésére dollárban 49%-ot emelkedett, amit nem tudott ellensúlyozni a polimer árak euróban számított 0-9%-os emelkedése, valamint a dollár 13%-os gyengülése az euróhoz képest.

A **monomer termelés 15%-os csökkenése mellett a polimer termelés 16%-kal** szűkült 2007. III. negyedévéhez képest a TVK Olefin-1 üzemének leállásai miatt. Emellett augusztus 11-én az országos elektromos távvezeték hálózatban bekövetkezett áramszolgáltatási zavar miatt a TVK üzemének többsége rövid időre leállt. A polimer termelés 75 kt-val (8%) csökkent 2008. I.-III. negyedévében az előző év azonos időszakához képest, az I. félévében végrehajtott tervezett karbantartási leállások, a csökkenő piaci kereslet és a III. negyedévében felmerülő műszaki problémák következményeként.

A **polimer-értékesítés 58 kt-val** csökkent 2008. I.-III. negyedévében az előző év azonos időszakához képest a csökkenő termelés és a szűkülő piaci kereslet következtében. A polimer-értékesítés összetétele kis mértékben változott a karbantartási leállások következményeként. A HDPE 33%-os részaránya mellett, a PP részaránya 46%-ra emelkedett, míg az LDPE 21%-ra csökkent.

A **CAPEX** ráfordítások értéke 5,1 Mrd Ft volt 2008. I.-III. negyedévében; az előző év hasonló időszakához mért 46%-os növekedés jelentős része a nagyjavítási kiadásoknak köszönhető.

## Gáz és Energia

### FGSZ Zrt.

#### FGSZ Zrt. IFRS eredmény (nem konszolidált, Mrd Ft-ban)

2008. II. n. év	2008. III. n. év	2007. III. n. év	Vált. %	SZÁLLÍTÁS	2007. I-III. n.év	2008. I-III. n.év	Vált. %
10,1	10,8	10,4	4	EBITDA	35,0	33,9	-3
6,4	6,9	6,2	11	Üzemi eredmény *	24,1	22,7	-6
27,6	13,1	7,7	70	Beruházások és befektetések	10,5	58,2	454

\* Nem tartalmazza a szegmens szintű konszolidációs hatásokat (melyek közül a legjelentősebb tétel a tárgyi eszközökön kiszűrt közbeső eredmény értékcsökkenése)

#### Főbb működési adatok

2008. II. n. év	2008. III. n. év	2007. III. n. év	Vált. %	SZÁLLÍTOTT MENNYISÉG (millió m <sup>3</sup> )	2007. I-III. n.év	2008. I-III. n.év	Vált. %
3.591	2.862	2.752	4	Magyarországi földgázszállítás *	10.167	11.313	11
426	404	376	7	Földgáz tranzit	1.474	1.733	18

2008. II. n. év	2008. III. n. év	2007. III. n. év	Vált. %	SZÁLLÍTÁSI DÍJ (Ft/m <sup>3</sup> )**	2007. I-III. n.év	2008. I-III. n.év	Vált. %
3,91	5,07	4,80	6	Magyarországi gázszállítási díj	3,97	3,83	-4

\* Beleértve a földgáztárolókba történt szállítást is.

\*\*A fajlagos szállítási díj alakulását nagymértékben befolyásolja, hogy a bevételen belül meghatározó a teljesítménydíj aránya, mely nem függ a szállítási volumentől.

**A FGSZ Zrt. üzleti eredménye** 22,7 Mrd Ft volt 2008 I.-III. negyedévben, amely 1,4 Mrd Ft-tal (6%) maradt el az előző év hasonló időszakának eredményétől. A magasabb működési költségek (elsősorban a magasabb kompresszorozási költségek következtében) semlegesítették a hazai szállítás 7%-os és a tranzit szállítás 13%-os bevétel emelkedését.

**A hazai szállítás díjbevétele** 3,0 Mrd Ft-tal (7%) 43,3 Mrd Ft-ra nőtt 2008 I.-III. negyedévben az előző év hasonló időszakához képest. A növekedés egy része a többlet kapacitás-díjból származik, melyben a tarifaváltozások pozitív hatásai mellett a többlet kapacitás lekötés is szerepet játszott. A forgalmi-díjbevételel – amely függ a szállítási mennyiségtől – 1,4 Mrd Ft-tal magasabb a bázis időszaki értékhez képest, részben a szállított földgáz mennyiségi növekedése (11%), részben a 2008. július 1-jétől hatályba lépő tarifaváltozások kedvező hatásaként.

**A nemzetközi tranzit-földgázszállítás árbevétele** 10,3 Mrd Ft volt, 1,2 Mrd Ft-tal (13%) magasabb az előző év azonos időszakához képest a (a 2008 első negyedévi hidegebb téli időjárás miatti) 18%-kal magasabb szállított mennyiség, valamint a forintban kifejezett tarifaemelkedés (a forint erősödése ellenére is) eredményeként.

**A működési költségek** 6,1 Mrd Ft-tal (23%) növekedtek 2008. I.-III. negyedévben az előző év azonos időszakához képest, főként az energiaköltségek nagymértékű emelkedése miatt. Az üzemeltetési célból (főként kompresszorok meghajtására) felhasznált földgáz mennyisége a magasabb szállítási volumen következtében jelentősen nőtt, illetve a földgáz árváltozás is további költségnövekedéshez vezetett. Ezek együttes hatása a szintén gázköltség alapú nyomásfokozási díj emelkedését is figyelembe véve 4,1 Mrd Ft növekedést okozott. Az egyéb működési költségek összesen 2,0 Mrd Ft-tal haladják meg a bázis időszaki értéket.

**A földgázszállítás beruházásainak értéke** rendkívül magas 58,2 Mrd Ft volt 2008. I.-III. negyedévben. Ez magában foglalja az importkapacitás bővítésére költött 52,5 Mrd Ft-ot és a Pilisvörösvár – Százhalombatta gázvezeték építésére költött 1,7 Mrd Ft-ot.

## Gáz és Energia

A többi gáz és energia leányvállalat és üzem (a gáztároló MMBF Zrt., MOL Energiakereskedő Kft., Slovnaft Hőerőmű, Dunai Gőzfejlesztő) eredmény hozzájárulása 0,3 Mrd Ft volt 2008. I.-III. negyedévben. Az MMBF Zrt. folytatta a földgáz előzetes betárolását és szeptember végéig, a 2008. januárig szerződött 300 millió m<sup>3</sup>-ből 192 millió m<sup>3</sup> gázt tárolt be. Az MMBF Zrt. 25,3 Mrd Ft-ot költött a 1,2 Mrd m<sup>3</sup> stratégiai és 0,7 Mrd m<sup>3</sup> kereskedelmi kapacitású földalatti gáztároló építésére 2008 I.-III. negyedévben. A stratégiai készlet feltöltése 2009 végén fejeződik be.

## Pénzügyi áttekintés

### Változások a számviteli politikában és becslésekben

Az IFRS 2008. január 1-től hatályos változásait a Csoport alkalmazza és ezek hatásait jelen időközi vezetőségi beszámoló már tükrözi. A jelenlegi számviteli politikára és a pénzügyi kimutatásokra gyakorolt kisebb hatásokon kívül ezek egyike sem okozott jelentős változást.

### Eredménykimutatás

Az eredménykimutatás tételeiben történt változások többségében az IES 2008. első kilenc hónapjához való hozzájárulását tükrözik. A leányvállalat 2007. november 15-től került konszolidálásra, ezért az összehasonlító adatokban nem jelenik meg.

**A Csoport nettó árbevétele** 2008. első kilenc hónapjában 48%-kal növekedett és 2.683,1 Mrd Ft-ot tett ki, főként az IES tárgyidőszakban megjelenő árbevételét tükrözve, melyet tovább erősítettek a finomítói termékek magasabb átlagos értékesítési árai.

**Az egyéb működési bevételek** értéke 2008. első kilenc hónapjában tartalmazza a gázüzlet értékesítésével kapcsolatban az E.ON Ruhrgas International AG-től 2008. január-júniusi periódus vonatkozásában utólagos elszámolás címén járó 6,4 Mrd Ft-ot, míg az összehasonlító időszak tükrözi az ugyanezen jogcímen az előző évben járó 17,4 Mrd Ft-ot, valamint a 42,25%-os TVK részvénycsomag akvizícióján elszámolt 14,4 Mrd Ft egyszeri eredményt. A vevőkövetelések és szállítói tartozások átértékelésével kapcsolatban 2008 H1 során felmerült 13,1 Mrd Ft árfolyamnyereséget a harmadik negyedévi árfolyamveszteségek semlegesítették, mely eredményképpen összesen 0,7 Mrd Ft az időszaki árfolyamveszteség.

**Az anyagjellegű ráfordítások** értéke 66%-kal nőtt, mely jelentős mértékben felülmúlja az értékesítési bevételek növekedésének szintjét. Ezen belül az anyagköltség 71%-kal nőtt, főként az import kőolajár növekedése (311,8 Mrd Ft), a feldolgozott import kőolaj mennyiségének emelkedése (15,1 Mrd Ft), valamint az IES hozzájárulása (238,1 Mrd Ft) együttes hatásaként. Az eladott áruk beszerzési értéke 67%-kal növekedett 298,6 Mrd Ft-ra, mivel az összehasonlító időszak nem tartalmazza az IES hozzájárulását (52,2 Mrd Ft). Az igénybevett anyagjellegű szolgáltatások értéke 108,2 Mrd Ft-ot tett ki és 17%-kal növekedett, ebből az IES miatti növekmény 10,2 Mrd Ft.

**Az egyéb költségek és ráfordítások** 32%-kal, 210,5 Mrd Ft-ra növekedtek, főként a magasabb bányajáradék (23,0 Mrd Ft) és az oroszországi projektek miatt fizetendő magasabb export vám (8,9 Mrd Ft) következtében. A bányajáradék növekedését a nyersolaj ár emelkedése, valamint az alacsonyabb hazai és külföldi termelési volumenek együttes hatása okozta. Az IES hozzájárulása 3,0 Mrd Ft-tal növelte az egyéb költségek és ráfordítások értékét.

**A személyi jellegű ráfordítások** 15%-kal, 95,8 Mrd Ft-ra növekedtek, a 7,4%-os átlagos bérnövekedés (a MOL Nyrt.-nél) és 9,6%-os átlaglétszám növekedés együttes hatásának eredményeképpen, főként az IES és a Tífon 2007. második félévi, valamint az I&C Energo a.s. 2008. június végi megvásárlása (6,3 Mrd Ft, 1,7 Mrd Ft és 1,2 Mrd Ft) következtében.

Az időszak során felmerült **termelési költségekből** 26,4 Mrd Ft kapcsolódik a **félkész- és késztermékek állományának** növekedéséhez, ami főként az IES hozzájárulásával (1,9 Mrd Ft) magyarázható. 2007. első kilenc hónapjában a félkész- és késztermékek állománynövekedése 31,0 Mrd Ft volt. A 2008. harmadik negyedévben feldolgozott, előző negyedév során magasabb áron vásárolt kőolaj jelentősen növelte a termelési költségeket.

**A pénzügyi műveletek nettó eredménye** 2008. első kilenc hónapjában 2,9 Mrd Ft veszteség volt (szemben a 2007. első kilenc hónapi 28,3 Mrd Ft veszteséggel). Az időszakot 31,3 Mrd Ft összegű, míg a 2007. első kilenc hónapját 10,1 Mrd Ft-os kamatráfordítás terhelte, mivel az bázis időszakban a MOL az optimálisnál alacsonyabb eladósodottsággal rendelkezett. 2008. első kilenc hónapjában a kapott kamatok összege 12,8 Mrd Ft-ot tett ki, míg 2007. első kilenc hónapjában 11,6 Mrd Ft-ot. Az időszak során 21,8 Mrd Ft árfolyamnyereség került elszámolásra, szemben a 2007. első kilenc hónapi 4,3 Mrd Ft-os értékkel. A Magnolia Finance Ltd. által kibocsátott tőkeinstrumentumok átváltási opciójának valós értékre történő átértékelése 30,8 Mrd Ft nem realizált nyereséget eredményezett (szemben a 2007. első kilenc hónapi 29,6 Mrd Ft-os veszteséggel) míg a MOL a CEZ tulajdonában lévő részvényekre szóló vételi opciójának valós értékelésén 34,5 Mrd Ft nem realizált veszteséget könyvelt el. Mindkét hatás a nemzetközi pénzügyi válság által okozott, harmadik negyedév végén és az azt követő időszakban tapasztalt nyomott részvényárfolyamok eredménye.

**Részesevésünk a társult vállalkozások eredményéből** az INA 2008. első kilenc hónapi 1,0 Mrd Ft-os eredmény hozzájárulását tartalmazza, szemben az összehasonlító időszak 4,6 Mrd Ft-os értékével. Az INA eredményének romlását a Finomítás és Kereskedelembe realizált alacsonyabb üzemi eredmény, illetve a növekvő pénzügyi veszteségek magyarázzák.

**A nyereségadók** összege 57,6 Mrd Ft-tal 17,3 Mrd Ft-ra csökkent 2008. első kilenc hónapjában, elsősorban a MOL Nyrt. adórátfordítása miatt. A saját részvény tranzakciók, illetve harmadik feleknél levő MOL részvényekhez kapcsolódó visszavásárlási opciók értékelésének hatása adózási szempontból az IFRS-től eltérően jelentkezik, és 25,2 Mrd Ft-tal csökkentette adófizetési kötelezettségünket. Továbbá a Magnolia Finance Ltd. által kibocsátott tőkeinstrumentumok átváltási opcióján keletkezett nyereség nem gyakorolt hatást az adóalapra.

Az adófizetési kötelezettség tartalmazza a MOL Nyrt. (16% társasági adó, 4% szolidaritási adó és 2% iparüzési adó) 17,1 Mrd Ft-os, a Slovnaft a.s. (19% társasági adó) 5,4 Mrd Ft-os, az FGSZ Zrt. (16%+4%+2%) 2,1 Mrd Ft-os tárgydíszaki adó hatását, valamint a ZMB közös vállalat által fizetendő 4,2 Mrd Ft-os társasági adót, és a többi leányvállalat által fizetendő társasági adót. Az adófizetési kötelezettség néhány csoporton belüli tranzakció halasztott adó hatása (bevétel) miatt csökkent, ezek közül a legjelentősebb a Szőreg-1 mező MMBF Zrt. részére történő értékesítésén realizált csoporton belüli eredmény kiszűrése (12,8 Mrd Ft, lásd lentebb a Mérleg adatok részben)

## **Mérleg adatok**

Az **eszközök** állománya 2007. december 31-hez képest 28%-kal növekedve 3.093,4 Mrd Ft volt 2008. szeptember 30-án. Ezen belül a **tárgyi eszközök** állománya 9%-kal 1.282,0 Mrd Ft-ra növekedett. 2008. januárjában a MOL Nyrt. értékesítette a Szőreg-1 mezőt egyik teljeskörűen konszolidált leányvállalatának, az MMBF Zrt.-nek. Az anyavállalat által realizált eredmény (63,9 Mrd Ft) mint a Kutatás-Termelés és a Gáz és Energia szegmensek közötti transzfer kiszűrésre került a konszolidációban, tehát nincs hatással a konszolidált nettó eredményre. Ez a nyereség az értékesítés évében adóköteles a MOL Nyrt.-nél, míg az MMBF Zrt. a mező jövőbeli értékcsökkenését érvényesíteni tudja az adóalapjában. Ennek következményeként egy jelentős halasztott adó eszköz került felvételre a halasztott adó bevételek egyidejű növekedésével 12,8 Mrd Ft értékben. Ezáltal a **halasztott adó eszközök** értéke az időszak során 79%-kal növekedett és 36,2 Mrd Ft-ot tett ki.

A **készletek** értéke 8%-kal 342,6 Mrd Ft-ra, a **nettó vevőkövetelések** 15%-kal 407,4 Mrd Ft-ra nőttek. Az **egyéb forgóeszközök** 347%-kal 368,7 Mrd Ft-ra növekedtek, ami az INA részvények nyilvános vételi ajánlata miatti bankgaranciához lekötött pénztételt (220,0 Mrd Ft) hatása, ugyanis ez a tétel nem pénzeszköznek, hanem egyéb követelésnek minősül a konszolidált mérlegben. A nyilvános vételi ajánlat 2008. október 16-i lezárása során megszerzett részvények kifizetéséhez (226,5 Mrd Ft) a letét felhasználásra került.

A **fizetendő nyereségadók értéke** 2,4 Mrd Ft-ra csökkent, tükrözve az IES S.r.l. (1,6 Mrd Ft) kötelezettségét.

A **céltartalékok összege** 2008. első kilenc hónapjának végén 143,3 Mrd Ft-ot tett ki, amely jelentős növekedést mutat a 2007. év végi 126,7 Mrd Ft-hoz képest. Ez főként a hosszú távú környezetvédelmi és mezőfelhagyási kötelezettségek kamathatásának elszámolását, a diszkontáláshoz használt kamatlábra vonatkozó becslések felülvizsgálásának hatását, illetve az Európai Bizottság által kiszabott bírságra (5,8 Mrd Ft) képzett céltartalékot tükrözi, melyet a MOL és annak jogelődje által folytatott paraffin-kereskedelmi tevékenységre vetett ki.

Az **egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek** értéke 43,1 Mrd Ft volt, amely tükrözi a saját részvények Magnolia Finance Ltd-n keresztül történő realizálásához kapcsolódó finanszírozást. Az ezen tranzakcióból származó derivatív kötelezettség 33,8 Mrd Ft volt 2008. szeptember 30-án. 2007. év végéhez képest a csökkenést a BNP-nél és az ING-nél lévő MOL részvényekhez kapcsolódó opciós jogok lejáratának 2009. március 14-re történő módosítása miatti rövid lejáratú kötelezettségek közé történő átsorolás is indokolja.

A **hosszú lejáratú hitelek** állománya, beleértve a hosszú lejáratú hitelek éven belül esedékes részét, 73%-kal nőtt 2007. év végéhez képest, a tőkestruktúra optimalizálási programunk finanszírozására felvett hitelek következtében. 2008. szeptember 30-án a MOL Csoport teljes adósság-állományának 77,7%-a euróban, 16,2%-a USA dollárban, míg 6,1%-a forintban és egyéb devizákban állt fenn. Az eladósodottsági mutató értéke (nettó adósság aránya a nettó adósság és a külső tulajdonosok részesedését is tartalmazó saját tőke összegéhez) 2008. első kilenc hónapjának végén 39,9% volt a 2007. december végi 35,6%-kal szemben. Amennyiben az INA részvények vételi ajánlatához kapcsolódó, bankgaranciához lekötött pénztételt is (lásd fentebb) figyelembe vennénk, a MOL eladósodottsági mutatója 32,3% lenne. Az INA tranzakció októberi lezárása nem növelte tovább a Csoport eladósodottságát.

A Magnolia által kibocsátott átváltható értékpapírok tulajdonosai részére 2008. első kilenc hónapjában járó 4,5 Mrd Ft kamatfizetés pénzügyi rendezésre került, míg a Magnolia által birtokolt részvények után 5,3 Mrd Ft-os osztalékfizetési kötelezettség került előírásra. Mindkét tétel közvetlenül a saját tőkében, a **külső tulajdonosok részesedése** mérleg soron került elszámolásra.

## **Mérlegen kívüli kötelezettségek és peres ügyek változásai**

A Csoport szerződéses beruházási kötelezettségeinek értéke 2008. szeptember 30-án 233,3 Mrd Ft volt, szemben a 2007. év végi 256,8 Mrd Ft-os értékkel. A csökkenés összességében a Dunai Finomító VGO Krakkoló üzemének növekvő CAPEX-ének (22,6 Mrd Ft), valamint a FGSZ Zrt. gázvezeték építéséből eredő 54,2 Mrd Ft-os és az MMBF Zrt. a Szőreg-1 gázmezőn kialakítandó stratégiai gáztároló fejlesztéséhez kapcsolódó 25,3 Mrd Ft-os időszaki beruházásokat tükrözi. Az egyéb mérlegen kívüli kötelezettségeink (adott garanciák, operatív lízing kötelezettségek, azon peres ügyekből származó kötelezettségek, melyekben a MOL Csoport, mint alperes szerepel) 2008. első kilenc hónapja során nem változtak jelentős mértékben a MOL Csoport által az előző évben bemutatott adatokhoz képest.

## **Cash flow**

**A működési cash flow** 2008. első kilenc hónapjában 175,6 Mrd Ft nettó pénz beáramlás volt, szemben az előző évi 259,8 Mrd Ft-os értékkel. A forgótőkeigény változásának hatását kiszűrve a működési cash flow 6%-kal csökkent. A forgótőke változása a forrásokat 93,6 Mrd Ft-tal csökkentette, a készletek 22,6 Mrd Ft-os, a vevő követelések 57,4 Mrd Ft-os, az egyéb követelések 15,6 Mrd Ft-os és az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek 54,2 Mrd Ft-os növekedésének, valamint a szállítói kötelezettségek 52,2 Mrd Ft-os csökkenésének hatására. A társasági adó befizetés 43,9 Mrd Ft volt, mely tükrözi a MOL és a Sloznaft, valamint a ZMB társasági adókötelezettségéhez kapcsolódó pénzáramlásokat.

**A beruházásokból és befektetésekből származó nettó pénz kiáramlás** 461,2 Mrd Ft-ot tett ki, szemben a 2007. 1-9. havi 145,4 Mrd Ft-os értékkel. A 2008. első kilenc hónapi pénz kiáramlás a földgázszállító rendszer importkapacitásának jelentős bővítési kiadásait, az INA tranzakcióhoz kapcsolódóan lekötött pénzeszközöket, az IES vételár módosításának pénzügyi rendezését, az I&C Energo megvásárlásának ellenértékét tükrözi. Az összehasonlító adat a TVK kisebbségi részesedés megvásárlásának ellenértékét, a BaiTex LLC akvizíció második vételár részletét, az Energopetrol részvényeiért fizetett ellenértékét tartalmazza. Mindkét időszak magában foglalja a MOL Földgázellátó Zrt. E.ON Ruhrgas International AG részére történő eladása utáni ármódosítás pénzügyi rendezését (28,1 Mrd Ft bevétel 2008. első kilenc hónapjában és 7,5 Mrd Ft kiadás 2007. első kilenc hónapjában).

**A finanszírozási műveletek nettó pénz beáramlása** 469,7 Mrd Ft volt, amely főként a hosszú lejáratú hitelfelvételek, az osztalékfizetés, valamint a saját részvények értékesítéséért CEZ által fizetett ellenérték nettó hatását tükrözi.

## **2008 szeptember 30-a és november 18-a közötti főbb események**

### **Főbb működési fejlemények 2008. októberében**

A külső működési környezet korábban nem tapasztalt kihívásokat támasztott 2008 októberében. A szeptember végétől jelentkező pénzügyi válság jelei a MOL októberi gazdálkodását is érintették elsősorban a kőolajár drasztikus csökkenésén és a forint gyengülésén keresztül. A brenti kőolajár októberben jelentős mértékben (szeptemberhez képest 26,2 USD/hordó-val) 71,9 USD/hordó-ra csökkent, miközben az Ural-Brent spread kismértékben 1,8 USD/hordóra emelkedett. A forint jelentősen (21%-kal) gyengült október folyamán a szeptember végi 169,2 HUF/USD árfolyamról 204,9 HUF/USD-ra. A forint az euróval szemben is gyengült 7,4%-ot, és különösen volatilisán mozgott a 242,0 és 276,0 HUF/EUR árfolyamsávban. A MOL működésében ezektől az egyes üzletek teljesítményét eltérően érintő külső gazdasági tényezőktől eltekintve lényeges változás nem tapasztalható, a MOL működése a szokásos mederben folyt.

### **Kutatás-termelés**

A szegmens októberi eredményét a külső gazdasági tényezők változása összességében pozitívan alakította, mivel a csökkenő olajárak negatív hatását kompenzálta a magasabb gázár, mely a megelőző 9 havi kőolajtermék jegyzésárakon alapszik. A pozitív hatást tovább emelte a forint dollárhoz képesti gyengülése. A nemzetközi termelésünket meghatározó területen, Oroszországban mind a hazai, mind az export fedezet jelentősen csökkent, az alacsonyabb olaj jegyzésárak következtében. Az exportvám tovább csökkentette a margint, a csúsztatott számítási metodológia miatt.

Októberben a földgáz értékesítés 229,3 Mm<sup>3</sup> volt, melyből a hazai értékesítés 224,2 Mm<sup>3</sup>-t tett ki. A kőolaj és gázolin értékesítés 182,2 kt(82,0 kt a hazai és 100,2 kt a nemzetközi) volt. Az októberi napi termelés 87 413 hordó olajjegyérték/nap volt, mely az előző 1-9 havi átlagnál közel 2%-kal magasabb volt a hazai földgáz termelés fogyasztói igények miatti emelkedésének hatására.

### **Feldolgozás és Kereskedelem**

A szegmens októberi eredményét a külső gazdasági tényezők változása összességében negatívan alakította. A dízel crack spread szeptemberhez képest enyhén 9,9 USD/tonnával 210,9 USD/tonnára csökkent októberben, míg a motorbenzin crack spread 79,9 USD/tonna volt októberben, 77,1 USD/tonnát csökkenve az előző hónaphoz képest.

A kőolajár radikális csökkenése további jelentős készletartási veszteséget okozott a csoport működéséhez szükséges átlagosan 1.8 Mt-ás készletállománya miatt.

Október hónap folyamán a kulcsüzemekben említésre méltó esemény nem történt, a tervek szerint zajlott a termelés. A dízel értékesítés enyhe növekedést mutatott mind a belföldi mind az export piacokon, míg a benzin értékesítés változatlan maradt az előző év azonos időszakához képest. A petrolkémia termékek értékesítése csökkenő tendenciát mutat mind az árak, mind a volumenek tekintetében. A kiskereskedelem értékesítése megfelel a szezonális tendenciáknak (213 kt). A töltőállomások száma szeptemberről októberre 5 új romániai kúttal 1048-ra bővült.

### **Vegyipari szegmens**

Októberben a szegmens eredménye lényegesen kedvezőbb képet mutat az előző időszakhoz képest. Az integrált petrolkémiai margin 27%-kal nőtt szeptemberhez képest, köszönhetően a 39%-kal alacsonyabb vegyipari benzin jegyzésáraknak, miközben a polimer árak ennél lényegesen kisebb mértékben (9-15%-kal) csökkentek.

Az üzlet ki tudta aknázni a külső környezet pozitív változását a polimerek piacán tapasztalható gyengülő kereslet ellenére, mivel az olefin és polimer kapacitások 89 és 83%-ra (7 és 9 %-kal) nőttek a III. negyedévhez képest. Az októberi polimer értékesítés 92 kt volt, mely 11%-os növekedést mutat a III. negyedévi átlagos havi értékesítéshez képest.

### **Gáz és energia**

A hazai földgázszállítás volumene 1027,1 Mm<sup>3</sup>, míg a tranzit szállítás mennyisége 216,9 Mm<sup>3</sup> volt októberben, amely a földgáz értékesítés mindenkorai szezonális hatásait tükrözi. A hazai szállítási tarifák októberben változatlanok voltak, míg a tranzit árbevétel alakulására a gyengülő forint árfolyam hatott kedvezően.

### **Pénzügyi eredmény**

2008. szeptember 30-án a betétekkel korrigált nettó hitelállomány 0,8 milliárd USD és 2,5 milliárd EUR volt MOL csoport szinten. A forint gyengülése az időközi vezetőségi beszámoló publikálásáig jelentős nem realizált árfolyamveszteséget okozott.

## **Fontosabb, jelentős eredményhatással járó egyszeri események októberben**

**Az Európai Bizottság 23,7 millió euró (5,8 Mrd Ft) büntetést rótt ki a MOL-ra 2008. október elsején** egy 1992 és 2005 közötti időszakra vonatkozó, állítólagosan összehangolt európai paraffin-piaci tevékenységben való részvétele miatt. A MOL jelenleg tanulmányozza a határozatot és a rendelkezésre álló két hónapon belül kialakítja állásfoglalását az abban foglaltakról, annak érdekében, hogy eldöntse, benyújt-e fellebbezést a luxemburgi Elsőfokú Bírósághoz. A bírság teljes összegére (5,8 Mrd Ft) céltartalék került megképzésre 2008. III. negyedévben, a Mérleg fejezetben leírtak szerint.

**A MOL tulajdona az INA-ban 47,15%-ra növekedett**, mivel a Központi Letétkezelő Hivatal (Central Depository Agency) adatai szerint 2.215.469 részvényt adtak el a MOL-nak a nyilvános ajánlat során részvényenként 2.800 kunáért. A MOL 2008. október 16-án utalta át a 22,155%-os INA részvénycsomag ellenértékét, 6,2 milliárd horvát kunát (872,66 millió euró) a horvát Központi Letétkezelő Hivatalnak. A tranzakció elszámolására 2008. október 17-én került sor, amikor a MOL értékpapír számlájára megérkezett a 22,155%-os INA részvénycsomag.

**A Cégbíróság 2008. október 16-án bejegyezte a MOL 5%-os alaptőke-csökkentését**, amelyet a 2008. április 23-án megtartott évi rendes közgyűlés határozott el. A Társaság alaptőkéje így 109.675.502.578 forintról 104.191.727.578 forintra csökkent, 5.483.775 db „A” sorozatú, névre szóló, 1.000 forint névértékű, a Társaság tulajdonában lévő törzsrészvény bevonásával.

**A Cégbíróság bejegyezte a MOL alaptőke-emelését 2008 október 16-án**, amely a Társaság 2003. szeptember 1-i rendkívüli közgyűlése által elfogadott átváltoztatható kötvényprogramjának keretében történt. A társaság alaptőkéje így 104.191.727.578 forintról 104.519.063.578 forintra emelkedett.

A Társaság alaptőkéjét a fenti két tranzakció után:

- 104.518.484 darab „A” sorozatú, névre szóló, 1.000 forint névértékű törzsrészvény,
- 1 darab „B” sorozatú, névre szóló, 1.000 forint névértékű szavazatelsőbbbségi részvény valamint
- 578 darab „C” sorozatú, névre szóló, 1.001 forint névértékű törzsrészvény alkotja.

November 10-én az Országgyűlés elfogadta azt a törvényt, mely 2009-2010-ben **8 %-os különadó** fizetésére kötelezi az energiaellátókat (Robin Hood adó). Az új adó a MOL anyavállalatot, a TVK erőművét és a MOL Energiakereskedő Kft.-t érinti.

## 1. SZÁMÚ MELLÉKLET

### MOL Csoport IFRS szerint készített 2008. ELSŐ KILENC HAVI KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2008. II. n. év	2008. III. n. év	2007. III. n. év módosított	Vált. %		2007. I-III. n.év módosított	2008. I-III. n.év	Vált. %
920.467	976.459	685.133	43	Nettó árbevétel	1.807.525	2.683.054	48
10.757	-11.549	24.157	n.a.	Egyéb működési bevétel	43.971	11.642	-74
<b>931.224</b>	<b>964.910</b>	<b>709.290</b>	<b>36</b>	<b>Összes működési bevétel</b>	<b>1.851.496</b>	<b>2.694.696</b>	<b>46</b>
568.405	592.875	397.752	49	Anyagköltség	1.009.849	1.722.252	71
39.259	36.136	32.706	10	Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások	92.215	108.224	17
103.234	120.868	68.211	77	Eladott áruk beszerzési értéke	179.321	298.640	67
710.898	749.879	498.669	50	Anyagjellegű ráfordítások	1.281.385	2.129.116	66
33.097	32.430	29.198	11	Személyi jellegű ráfordítások	83.059	95.781	15
34.152	38.513	38.816	-1	Értécsökkenés és értékvesztés	104.930	106.988	2
70.483	74.868	56.303	33	Egyéb működési költségek és ráfordítások	159.324	210.476	32
2.853	33.854	-5.991	n.a.	Saját termelésű készletek állományváltozása	-30.980	-26.402	-15
-9.352	-1.276	-3.670	-65	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-8.825	-14.299	62
<b>842.131</b>	<b>928.268</b>	<b>613.325</b>	<b>51</b>	<b>Összes működési költség</b>	<b>1.588.893</b>	<b>2.501.660</b>	<b>57</b>
<b>89.093</b>	<b>36.642</b>	<b>95.965</b>	<b>-62</b>	<b>Üzleti tevékenység eredménye</b>	<b>262.603</b>	<b>193.036</b>	<b>-26</b>
4.364	4.974	1.819	173	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	11.626	12.750	10
448	9	0	n.a.	Kapott osztalék és részesedés	79	457	478
2.424	22.590	0	n.a.	Átváltási opció valós érték különbözete	0	30.751	n.a.
67.384	-37.526	-1.214	2 991	Árfolyamnyereség és egyéb pénzügyi bevételek	5.202	33.495	544
<b>74.620</b>	<b>-9.953</b>	<b>605</b>	<b>n.a.</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>16.907</b>	<b>77.453</b>	<b>358</b>
10.038	11.251	3.434	228	Fizetett kamatok	10.068	31.284	211
1.892	1.585	573	177	Céltartalék kamata	3.394	4.641	37
0	0	-7.160	-100	Átváltási opció valós érték különbözete	29.633	0	n.a.
25.142	18.939	-1.191	n.a.	Árfolyamvesztés és egyéb pénzügyi ráfordítások	2.107	44.404	2.007
<b>37.072</b>	<b>31.775</b>	<b>-4.344</b>	<b>n.a.</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>45.202</b>	<b>80.329</b>	<b>78</b>
<b>-37.548</b>	<b>41.728</b>	<b>-4.949</b>	<b>n.a.</b>	<b>Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)</b>	<b>28.295</b>	<b>2.876</b>	<b>-90</b>
1.417	-4.881	2.935	n.a.	Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	4.774	1.218	-74
<b>128.058</b>	<b>-9.967</b>	<b>103.849</b>	<b>n.a.</b>	<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>239.082</b>	<b>191.378</b>	<b>-20</b>
13.910	-4.871	29.839	n.a.	Nyereségadó	74.890	17.283	-77
<b>114.148</b>	<b>-5.096</b>	<b>74.010</b>	<b>n.a.</b>	<b>Adózott eredmény</b>	<b>164.192</b>	<b>174.095</b>	<b>6</b>
114.674	-4.904	73.449	n.a.	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	159.846	174.780	9
-526	-192	561	n.a.	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	4.346	-685	n.a.
<b>1.271</b>	<b>-54</b>	<b>942</b>	<b>n.a.</b>	<b>Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó eredmény (Ft)</b>	<b>1.827</b>	<b>1.997</b>	<b>9</b>
<b>1.163</b>	<b>-284</b>	<b>785</b>	<b>n.a.</b>	<b>Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó hígított eredmény (Ft)<sup>1</sup></b>	<b>1.816</b>	<b>1.536</b>	<b>-15</b>

<sup>1</sup> Az egy részvényre jutó hígított eredmény számításánál figyelembe vételre került az átváltható értékpapírokban foglalt konverziós opció esetleges hígító hatása a kinnlevő részvények darabszámára, valamint a konverziós opció valós értékelésének hatása az anyavállalati részvényesekre jutó eredményre.

## 2. SZÁMÚ MELLÉKLET

### A MOL Csoport IFRS szerint elkészített KONSZOLIDÁLT MÉRLEGE 2008. szeptember 30. Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2007. 12. 31.		2007. 09. 30.	2008. 09. 30.	Vált. %
<b>ESZKÖZÖK</b>				
<b>Befektetett eszközök</b>				
160.553	Immaterális javak	103.372	174.500	69
1.173.686	Tárgyi eszközök	998.095	1 282.049	28
144.754	Befektetések társult vállalkozásokban	142.951	141.559	-1
1.362	Értékesíthető befektetések	1.597	967	-39
20.162	Halasztott adó eszközök	18.231	36.189	99
32.567	Egyéb befektetett eszközök	27.356	26.899	-2
<b>1.533.084</b>	<b>Összes befektetett eszköz</b>	<b>1.291.602</b>	<b>1.662.163</b>	<b>29</b>
<b>Forgóeszközök</b>				
318.604	Készletek	249.416	342.644	37
353.556	Vevőkövetelések, nettó	272.390	407.446	50
82.397	Egyéb forgóeszközök	70.242	368.693	425
3.680	Előre fizetett nyereségadók	5.338	7.645	43
129.721	Pénzeszközök	112.416	304.813	171
<b>887.958</b>	<b>Összes forgóeszköz</b>	<b>709.802</b>	<b>1.431.241</b>	<b>102</b>
<b>2.421.042</b>	<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>2.001.404</b>	<b>3.093.404</b>	<b>55</b>
<b>SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK</b>				
<b>Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke</b>				
65.950	Jegyzett tőke <sup>1</sup>	65.950	72.485	10
468.418	Tartalékok	466.635	805.907	73
257.796	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	159.846	174.780	9
<b>792.164</b>	<b>Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke</b>	<b>692.431</b>	<b>1.053.172</b>	<b>52</b>
124.902	Külső tulajdonosok részesedése	122.919	116.050	-6
<b>917.066</b>	<b>Összes saját tőke</b>	<b>815.350</b>	<b>1.169.222</b>	<b>43</b>
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>				
526.992	Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	382.792	963.805	152
114.222	Céltartalékok várható kötelezettségekre	112.054	128.638	15
71.238	Halasztott adó kötelezettségek	36.470	69.203	90
138.094	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	86.500	43.141	-50
<b>850.546</b>	<b>Összes hosszú lejáratú kötelezettség</b>	<b>617.816</b>	<b>1.204.787</b>	<b>95</b>
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>				
525.489	Szállítók és egyéb kötelezettségek	509.968	584.715	15
6.234	Fizetendő nyereségadók	45.368	2.356	-95
12.450	Céltartalékok várható kötelezettségekre	9.325	14.678	57
57.976	Rövid lejáratú hitelek	2.140	81.171	3.693
51.281	Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	1.437	36.475	2.438
<b>653.430</b>	<b>Összes rövid lejáratú kötelezettség</b>	<b>568.238</b>	<b>719.395</b>	<b>27</b>
<b>2.421.042</b>	<b>ÖSSZES SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>2.001.404</b>	<b>3.093.404</b>	<b>55</b>

<sup>1</sup> A magyar számviteli szabályzással ellentétben az IFRS szerinti jegyzett tőke nem tartalmazza a BNP Paribas és az ING által birtokolt MOL részvények (melyek a kapcsolódó opciós jogok alapján kötelezettségként kerülnek kimutatásra) és a visszavásárolt vagy kölcsönadott saját részvények, valamint a Magnolia által birtokolt MOL részvények névértékét.

**3. SZÁMÚ MELLÉKLET**  
**MOL Csoport IFRS szerint elkészített 2008. I-III. NEGYEDÉVES**  
**KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁSA A SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSÁRÓL**  
**Nem auditált adatok (millió Ft-ban)**

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Valós érték értékelési tartalék	Átváltási tartalék	Összetett instrumentumok tőkerésze	Eredménytartalék	Tartalékok összesen	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	Külső tulajdonosok részesedése	Összes saját tőke
<b>Nyitó állomány 2007. január 1.</b>	<b>83.467</b>	<b>-89.830</b>	<b>4.930</b>	<b>64.011</b>	<b>-8.074</b>	<b>695.679</b>	<b>666.716</b>	<b>329.483</b>	<b>1.079.666</b>	<b>191.537</b>	<b>1.271.203</b>
Cash flow fedezeti ügyletek halasztott adóval együtt	-	-	722	-	-	-	722	-	722	-	722
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok halasztott adóval együtt	-	-	2.533	-	-	-	2.533	-	2.533	-	2.533
Átváltási különbözet	-	-	-	-1.802	-	-	-1.802	-	-1.802	127	-1.675
Tőkével szemben elszámolt bevételek és költségek	-	-	3.255	-1.802	-	-	1.453	-	1.453	127	1.580
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	-	-	159.846	159.846	4.346	164.192
Időszaki teljes bevételek és költségek	-	-	3.255	-1.802	-	-	1.453	159.846	161.299	4.473	165.772
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	-	-	329.483	329.483	-329.483	-	-	-
Osztalék	-	-	-	-	-	-42.398	-42.398	-	-42.398	-	-42.398
Leányvállalatok által fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-8.957	-8.957
Saját részvény ügyletek nettó hatása	-17.862	-490.517	-	-	-	-	-490.517	-	-508.379	-	-508.379
Átváltoztatható kötvények beváltása	345	1.595	-	-	-	-	1.595	-	1.940	-	1.940
Részvény alapú juttatások	-	-	-	-	-	303	303	-	303	-	303
Leányvállalatok megszerzése	-	-	-	-	-	-	-	-	-	380	380
Külső tulajdonosok részesedésének megvásárlása	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-64.514	-64.514
<b>Záró állomány 2007. szeptember 30.</b>	<b>65.950</b>	<b>-578.752</b>	<b>8.185</b>	<b>62.209</b>	<b>-8.074</b>	<b>983.067</b>	<b>466.635</b>	<b>159.846</b>	<b>692.431</b>	<b>122.919</b>	<b>815.350</b>
<b>Nyitó állomány 2008. január 1.</b>	<b>65.950</b>	<b>-578.752</b>	<b>5.660</b>	<b>66.467</b>	<b>-8.074</b>	<b>983.117</b>	<b>468.418</b>	<b>257.796</b>	<b>792.164</b>	<b>124.902</b>	<b>917.066</b>
Cash flow fedezeti ügyletek halasztott adóval együtt	-	-	-1.896	-	-	-	-1.896	-	-1.896	-	-1.896
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok halasztott adóval együtt	-	-	-4.772	-	-	-	-4.772	-	-4.772	-	-4.772
Átváltási különbözet	-	-	-	7.828	-	-	7.828	-	7.828	272	8.100
Tőkével szemben elszámolt bevételek és költségek	-	-	-6.668	7.828	-	-	1.160	-	1.160	272	1.432
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	-	-	174.780	174.780	-685	174.095
Időszaki teljes bevételek és költségek	-	-	-6.668	7.828	-	-	1.160	174.780	175.940	-413	175.527
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	-	-	257.796	257.796	-257.796	-	-	-
Osztalék	-	-	-	-	-	-64.032	-64.032	-	-64.032	-	-64.032
Leányvállalatok által fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-11.428	-11.428
Saját részvény ügyletek nettó hatása adóhatással együtt	6.535	142.432	-	-	-	-	142.432	-	148.967	-	148.967
Részvény alapú juttatások	-	-	-	-	-	133	133	-	133	-	133
Tőkeemelés és tőkecsökkentés nettó hatása	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.989	2.989
<b>Záró állomány 2008. szeptember 30.</b>	<b>72.485</b>	<b>-436.320</b>	<b>-1.008</b>	<b>74.295</b>	<b>-8.074</b>	<b>1.177.014</b>	<b>805.907</b>	<b>174.780</b>	<b>1.053.172</b>	<b>116.050</b>	<b>1.169.222</b>

**4. SZÁMÚ MELLÉKLET**  
**MOL Csoport IFRS szerint elkészített**  
**2008. ELSŐ KILENC HAVI KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁSA**  
**Nem auditált adatok (millió Ft-ban)**

2008. II. n. év	2008. III. n. év	2007. III. n. év módosított	Vált. %		2007. I-III. n.év módosított	2008. I-III. n.év	Vált. %
<b>128.058</b>	<b>-9.967</b>	<b>103.849</b>	<b>n.a.</b>	<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>239.082</b>	<b>191.378</b>	<b>-20</b>
				<i>Az adózás előtti eredmény hozzáigazítása az üzemi tevékenységből származó nettó pénzáramláshoz:</i>			
34.152	38.513	38.816	-1	Értékcsökkenés, amortizáció és értékvesztés	104.930	106.988	2
-	-	-	n.a.	A TVK kisebbségi részesedésért a könyv szerinti értéket meghaladóan fizetett összeg	-14.351	-	n.a.
185	3.324	573	480	Készletek értékvesztése / visszairása (-)	126	3.197	2.437
716	6.242	-1.554	n.a.	Céltartalékok csökkenése (-) / növekedése	-2.061	7.518	n.a.
-66	-1	-215	-100	Tárgyi eszközök értékesítéséből származó nyereség (-) / veszteség	-2.760	-302	-89
867	-296	166	n.a.	Követelések leírása / visszairása (-)	312	4.178	1.239
-1.729	2.861	-2.613	n.a.	Követeléseken és kötelezettségeken keletkezett nem realizált árfolyam nyereség (-) / veszteség	-3.904	184	n.a.
-	-12	-17.413	-100	Leányvállalatok értékesítéséből származó nyereség	-17.413	-6.772	-61
2.273	3.282	1.992	65	Tárgyévben felmerült kutatási és feltérési költségek	6.245	8.232	32
50	32	88	-64	Részvény alapú juttatások	303	132	-56
-4.364	-4.974	-1.819	173	Kapott kamatok	-11.626	-12.750	10
10.038	11.251	3.434	228	Fizetett kamatok	10.068	31.284	211
-49.596	31.400	-2.265	n.a.	Egyéb devizás eszközök és kötelezettségek árfolyam nyeresége (-) / vesztesége	-4.205	-21.756	417
-2.424	-22.590	-7.160	216	Konverziós opció valós értékeléséből származó	29.633	-30.751	n.a.
6.905	25.057	2.288	995	Egyéb pénzügyi bevételek / ráfordítások, nettó	1.031	32.209	3.024
-1.417	4.881	-2.935	n.a.	Részesedés társult vállalatok eredményéből	-4.774	-1.218	-74
393	467	566	-17	Egyéb pénzügyi bevétel / nem járó tételek	2.110	1.335	-37
<b>124.041</b>	<b>89.470</b>	<b>115.798</b>	<b>-23</b>	<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás a működőtőke változás előtt</b>	<b>332.746</b>	<b>313.086</b>	<b>-6</b>
-39.067	71.342	-41.322	n.a.	Készletek csökkenése / növekedése (-)	-67.739	-22.644	-67
-30.604	12.547	-14.977	n.a.	Vevő követelések csökkenése / növekedése (-)	-44.850	-57.387	28
7.125	3.735	9.135	-59	Egyéb követelések csökkenése / növekedése (-)	-21.599	-15.572	-28
38.245	-48.101	52.721	n.a.	Szállítói tartozások növekedése / csökkenése (-)	29.640	-52.220	n.a.
8.189	9.194	-3.935	n.a.	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek növekedése / csökkenése (-)	48.221	54.160	12
-9.741	-19.158	-8.527	125	Fizetett nyereségadó	-16.643	-43.867	164
<b>98.188</b>	<b>119.029</b>	<b>108.893</b>	<b>9</b>	<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás</b>	<b>259.776</b>	<b>175.556</b>	<b>-32</b>
-75.334	-80.829	-35.095	130	Beruházások, szénhidrogén kutatási és fejlesztési	-89.963	-218.297	143
860	657	776	-15	Tárgyi eszközök értékesítéséből származó pénzeszköz	3.780	1.820	-52
-6.985	-96	-2.147	-96	Leányvállalatok és kisebbségi részesedések megvásárlása, nettó pénzáramlás	-60.823	-11.762	-81
-	-	-	n.a.	Közös vezetésű vállalkozások megvásárlása, nettó pénzáramlás	-4.544	-	n.a.
-	-	-53	n.a.	Egyéb befektetések és egyéb befektetett eszközök megvásárlása	-55	-	n.a.
844	-	16.576	n.a.	Leányvállalatok értékesítéséből származó nettó pénzáramlás	-7.523	28.059	n.a.
501	-	-	n.a.	Társult vállalkozások és egyéb befektetések értékesítéséből származó pénzeszköz	-	501	n.a.
-14.820	-38.639	-106	36.352	Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek változása	-117	-55.387	47.239
-3	-220.095	-	n.a.	Rövid lejáratú befektetések állományváltozása	-	-220.098	n.a.
5.631	4.512	1.910	136	Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	12.625	12.022	-5
1.922	14	1.101	-99	Kapott osztalék	1.206	1.936	61
<b>-87.384</b>	<b>-334.476</b>	<b>-17.038</b>	<b>1.863</b>	<b>Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása</b>	<b>-145.414</b>	<b>-461.206</b>	<b>217</b>

2008. II. n. év	2008. III. n. év	2007. III. n. év módosított	Vált. %		2007. I-III. n.év módosított	2008. I-III. n.év	Vált. %
23.458	627.870	203.911	208	Hosszú lejáratú hitelek felvétele	241.365	989.958	310
-206.897	-274.748	-28.695	857	Hosszú lejáratú hitelek törlesztése	-66.532	-535.838	705
615	-184	3	n.a.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	117	374	220
43.583	-38.698	-1.177	3.188	Rövid lejáratú hitelek állományváltozása	-1.527	23.617	n.a.
-21.913	-19.305	-1.358	1.322	Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-11.060	-49.013	343
-	-62.943	-396	15.795	Tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-42.342	-62.950	49
-2.980	-6.831	-1.534	345	Külső tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-8.836	-11.383	29
2.785	-	-	n.a.	Külső tulajdonosok hozzájárulása	-	2.785	n.a.
137.860	-	-	n.a.	Saját részvények értékesítése	-	137.860	n.a.
-382	-	-327.382	n.a.	Visszavásárolt saját részvények	-508.379	-25.663	-95
<b>-23.871</b>	<b>225.161</b>	<b>-156.628</b>	<b>n.a.</b>	<b>Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása</b>	<b>-397.194</b>	<b>469.747</b>	<b>n.a.</b>
<b>-13.067</b>	<b>9.714</b>	<b>-64.773</b>	<b>n.a.</b>	<b>Pénzeszközök növekedése / csökkenése (-)</b>	<b>-282.832</b>	<b>184.097</b>	<b>n.a.</b>
316.210	282.519	175.970	61	Pénzeszköz állomány az időszak elején	399.104	129.721	-67
978	100	1.810	-94	Pénzeszközök árfolyam különbözete külföldi leányvállalatok konszolidálása miatt	-844	1.758	n.a.
-21.602	12.480	-591	n.a.	Pénzeszközök fordulónapi nem realizált átértékelési különbözete	-3.012	-10.763	257
<b>282.519</b>	<b>304.813</b>	<b>112.416</b>	<b>171</b>	<b>Pénzeszköz állomány az időszak végén</b>	<b>112.416</b>	<b>304.813</b>	<b>171</b>

## 5. SZÁMÚ MELLÉKLET

### FŐBB IFRS PÉNZÜGYI MUTATÓK DIVÍZIONÁLIS BONTÁSBAN (millió Ft-ban)

2008. II. n. év	2008. III. n. év	2007. III. n. év módosított	Vált. %	ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE <sup>1</sup>	2007. I-III. n.év módosított	2008. I-III. n.év	Vált. %
105.691	118.491	85.486	39	Kutatás – Termelés	237.220	317.952	34
846.986	879.957	607.818	45	Feldolgozás - Kereskedelem	1.586.143	2.442.147	54
87.791	50.716	17.641	187	Gáz és Energia	54.560	127.246	133
116.859	115.808	124.969	-7	Petrolkémia	361.888	371.127	3
36.220	39.950	22.823	75	Központ és egyéb	60.045	96.691	61
<b>1.143.547</b>	<b>1.204.922</b>	<b>858.737</b>	<b>40</b>	<b>ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE ÖSSZESEN</b>	<b>2.299.856</b>	<b>3.355.163</b>	<b>46</b>
<b>-223.080</b>	<b>-228.463</b>	<b>-173.604</b>	<b>32</b>	Ebből szegmensek közötti értékesítés	<b>-492.331</b>	<b>-672.109</b>	<b>37</b>
-56.044	-46.535	-39.889	17	Kutatás - Termelés	-111.241	-151.104	36
-97.592	-101.230	-87.789	15	Feldolgozás - Kereskedelem	-252.864	-311.420	23
-8.497	-17.223	-36	47.742	Földgáz	-163	-34.412	21.012
-26.067	-27.369	-24.751	11	Petrolkémia	-73.175	-85.046	16
-34.880	-36.106	-21.139	71	Központ és egyéb	-54.888	-90.127	64
<b>920.467</b>	<b>976.459</b>	<b>685.133</b>	<b>43</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>1.807.525</b>	<b>2.683.054</b>	<b>48</b>

2008. II. n. év	2008. III. n. év	2007. III. n. év módosított	Vált. %	ÜZLETI EREDMÉNY <sup>1</sup>	2007. I-III. n.év módosított	2008. I-III. n.év	Vált. %
30.559	32.906	20.135	63	Kutatás – Termelés	60.721	152.660	151
68.957	4.539	47.220	-90	Feldolgozás - Kereskedelem	134.102	113.645	-15
8.596	7.941	8.501	-7	Gáz és Energia *	29.637	27.790	-6
-13.743	-190	11.940	n.a.	Petrolkémia	36.758	-11.295	n.a.
-5.105	-14.328	8.745	n.a.	Központ és egyéb	5.281	-28.578	n.a.
-171	5.774	-576	n.a.	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	-3.896	-61.186	1.470
<b>89.093</b>	<b>36.642</b>	<b>95.965</b>	<b>-62</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>262.603</b>	<b>193.036</b>	<b>-26</b>

\* A Földgáz szegmens eredménye a leányvállalati eredményeken túl a szegmens szintű konszolidációs hatásokat is tartalmazza.

2008. II. n. év	2008. III. n. év	2007. III. n. év módosított	Vált. %	ÜZLETI EREDMÉNY SPECIÁLIS TÉTELEK NÉLKÜL*	2007. I-III. n.év módosított	2008. I-III. n.év	Vált. %
30.559	32.906	20.135	63	Kutatás - Termelés	60.721	87.341	44
68.957	4.539	47.220	-90	Feldolgozás - Kereskedelem	134.102	113.645	-15
9.503	8.430	8.501	-1	Gáz és Energia	29.637	29.186	-2
-13.743	-190	11.940	n.a.	Petrolkémia	36.758	-11.295	n.a.
-11.505	-8.565	-8.668	-1	Központ és egyéb	-26.483	-29.215	10
-1.078	5.285	-576	n.a.	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	-3.896	2.737	n.a.
<b>82.693</b>	<b>42.405</b>	<b>78.552</b>	<b>-46</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>230.839</b>	<b>192.399</b>	<b>-17</b>

\* Üzleti eredmény a Szőreg-1 mező értékesítésének 2008. első kilenc hónapjában realizált szegmensek közötti eredménye (63,9 Mrd Ft) és a gázüzlet eladásáért az E.ON-tól a 2008. és 2007. első kilenc hónapjának vonatkozásában járó 6,4 Mrd Ft és 17,4 Mrd Ft utólagos ármódosítás nélkül, a 2008. III. negyedéve során paraffin bírságra képzett céltartalék (5,8 Mrd Ft a Központ és egyéb szegmens) nélkül, valamint a TVK részvények akvizícióján 2007. I. félévében elszámolt egyszeri nyereség (14,4 Mrd a Központ és egyéb szegmens) nélkül.

2008. II. n. év	2008. III. n. év	2007. III. n. év módosított	Vált. %	ÉRTÉKCSÖKKENÉS	2007. I-III. n.év módosított	2008. I-III. n.év	Vált. %
6.601	10.509	14.008	-25	Kutatás – Termelés	30.438	24.290	-20
17.302	18.346	15.784	16	Feldolgozás – Kereskedelem	47.390	53.345	13
2.203	2.491	1.707	46	Gáz és Energia	5.107	6.811	33
5.529	4.537	4.755	-5	Petrolkémia	14.252	14.842	4
2.517	2.630	2.562	3	Központ és egyéb	7.743	7.700	-1
<b>34.152</b>	<b>38.513</b>	<b>38.816</b>	<b>-1</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>104.930</b>	<b>106.988</b>	<b>2</b>

2008. II. n. év	2008. III. n. év	2007. III. n. év módosított	Vált. %	EBITDA	2007. I-III. n.év módosított	2008. I-III. n.év	Vált. %
37.160	43.415	34.143	27	Kutatás – Termelés	91.159	176.950	94
86.259	22.885	63.004	-64	Feldolgozás – Kereskedelem	181.492	166.990	-8
10.799	10.432	10.208	2	Gáz és Energia	34.744	34.601	0
-8.214	4.347	16.695	-74	Petrolkémia	51.010	3.547	-93
-2.588	-11.698	11.307	n.a.	Központ és egyéb	13.024	-20.878	n.a.
-171	5.774	-576	n.a.	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	-3.896	-61.186	1.470
<b>123.245</b>	<b>75.155</b>	<b>134.781</b>	<b>-44</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>367.533</b>	<b>300.024</b>	<b>-18</b>

2008. II. n. év	2008. III. n. év	2007. III. n. év módosított	Vált. %	EBITDA SPECIÁLIS TÉTELEK NÉLKÜL*	2007. I-III. n.év módosított	2008. I-III. n.év	Vált. %
37.160	43.415	34.143	27	Kutatás – Termelés	91,159	111,631	22
86.259	22.885	63.004	-64	Feldolgozás – Kereskedelem	181.492	166.990	-8
11.706	10.921	10.208	7	Gáz és Energia	34.744	35.997	4
-8.214	4.347	16.695	-74	Petrolkémia	51.010	3.547	-93
-8.988	-5.935	-6.106	-3	Központ és egyéb	-18.740	-21.515	15
-1.078	5.285	-576	n.a.	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	-3.896	2.737	n.a.
<b>116.845</b>	<b>80.918</b>	<b>117.368</b>	<b>-31</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>335.769</b>	<b>299.387</b>	<b>-11</b>

\* EBITDA a Szőreg-1 mező értékesítésének 2008. első kilenc hónapjában realizált szegmensek közötti eredménye (63,9 Mrd Ft) és a gázüzlet eladásáért az E.ON-tól a 2008. és 2007. első kilenc hónapjának vonatkozásában járó 6,4 Mrd Ft és 17,4 Mrd Ft utólagos ármódosítás nélkül, a 2008. III. negyedéve során paraffin bírságra képzett céltartalék (5,8 Mrd Ft a Központ és egyéb szegmens) nélkül, valamint a TVK részvények akvizícióján 2007. I. félévében elszámolt egyszeri nyereség (14,4 Mrd Ft a Központ és egyéb szegmens) nélkül.

2008. II. n. év	2008. III. n. év	2007. III. n. év	Vált. %	BERUHÁZÁSOK ÉS BEFEKTETÉSEK	2007. I-III. n.év	2008. I-III. n.év	Vált. %
13.333	24.447	14.101	73	Kutatás – Termelés	37.425	55.347	48
30.273	24.752	10.853	128	Feldolgozás – Kereskedelem	32.391	65.853	103
36.860	24.911	7.681	224	Gáz és Energia	10.475	83.491	697
2.487	1.760	2.341	-25	Petrolkémia	3.526	5.125	45
26.112	1.029	2.044	-50	Központ és egyéb	53.961	28.054	-48
<b>109.065</b>	<b>76.899</b>	<b>37.020</b>	<b>108</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>137.778</b>	<b>237.870</b>	<b>73</b>

2007. 12. 31.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	2007. 09. 30.	2008. 09. 30.	Vált. %
144.120	Kutatás – Termelés	139.371	161.690	16
665.982	Feldolgozás – Kereskedelem	521.218	671.399	29
100.654	Gáz és Energia	84.429	190.284	125
186.269	Petrolkémia	186.996	180.036	-4
76.661	Központ és egyéb	66.081	78.640	19
<b>1.173.686</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>998.095</b>	<b>1.282.049</b>	<b>28</b>

<sup>1</sup> A nettó értékesítés és az üzleti eredmény a harmadik félnek, valamint más divízióknak történő értékesítésekből származó eredményt foglalja magába. A Kutatás-termelés belföldön kitermelt kőolajat, kondenzátumokat és PB gázt ad át a Feldolgozás és Kereskedelemnek, és földgázt a Gáz és Energia szegmensnek. A Feldolgozás és Kereskedelem vegyipari alapanyagot, propilént és izobutánt ad át a Petrolkémianak, a Petrolkémia szegmens különböző melléktermékeket a Feldolgozás és Kereskedelemnek. A belső transzferárak az aktuális piaci árakon alapulnak. A szegmens eredmények az adott divízióhoz tartozó teljes körűen konszolidált leányvállalatok eredményeit is tartalmazzák.

<sup>2</sup> Ezen a soron a szegmensek közötti átadásokból származó nem realizált üzleti eredmény változását mutatjuk ki. Nem realizált eredmény akkor keletkezik, amikor az átadott tétel a fogadott szegmensnél készleten van az időszak végén és csak a későbbi időszakban kerül értékesítésre harmadik fél felé. A szegmensszintű kimutatásokban az átadó szegmens az átadáskor azonnal elszámolja a tranzakción keletkező nyereséget. Társasági szintű eredmény szempontjából azonban a nyereség csak a harmadik félnek történő értékesítéskor kerül elszámolásra. Az előző években a nem realizált profit-hatás nem került elkülönítetten kimutatásra, de szerepelt a fogadó szegmens kimutatott szegmens eredményében. Szegmensek közötti átadáson nem realizált profit elsősorban a Kutatás – Termelésből a Gáz és Energia szegmensbe, illetve a Feldolgozás és Kereskedelembe a Petrolkémia szegmensbe történő átadásnál keletkezik. 2008. I-III. negyedéve során a Kutatás-Termelés és a Gáz és Energia szegmens közötti átadás tartalmazza a Kutatás-Termelés által a Szőreg-1 mező értékesítésén realizált 63,9 Mrd Ft egyszeri eredményt, mely a konszolidáció során kiszűrésre került.

**6. SZÁMÚ MELLÉKLET**  
**FŐBB IFRS PÉNZÜGYI MUTATÓK DIVÍZIONÁLIS BONTÁSBAN (millió USA dollárban)**

2008. II. n. év	2008. III. n. év	2007. III. n. év módosított	Vált. %	KÜLSŐ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE <sup>1</sup>	2007. I-III. n.év módosított	2008. I-III. n.év	Vált. %
666	754	466	62	Kutatás - Termelés	1.271	1.951	54
5.340	5.598	3.316	69	Feldolgozás - Kereskedelem	8.496	14.982	76
238	323	96	236	Gáz és Energia	292	781	167
737	737	682	8	Petrolkémia	1.938	2.277	17
228	254	125	103	Központ és egyéb	322	593	84
<b>7.209</b>	<b>7.666</b>	<b>4.685</b>	<b>64</b>	<b>ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE ÖSSZESEN</b>	<b>12.319</b>	<b>20.584</b>	<b>67</b>
<b>-1.405</b>	<b>-1.454</b>	<b>-947</b>	<b>54</b>	<b>Ebből szegmensek közötti értékesítés</b>	<b>-2.637</b>	<b>-4.124</b>	<b>56</b>
-353	-296	-218	36	Kutatás - Termelés	-596	-927	56
-615	-644	-479	34	Feldolgozás - Kereskedelem	-1.354	-1.911	41
-54	-110	-	n.a.	Gáz és Energia	-1	-211	21.000
-164	-174	-135	29	Petrolkémia	-392	-522	33
-219	-230	-115	100	Központ és egyéb	-294	-553	88
<b>5.804</b>	<b>6.212</b>	<b>3.738</b>	<b>66</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>9.682</b>	<b>16.460</b>	<b>70</b>

2008. II. n. év	2008. III. n. év	2007. III. n. év módosított	Vált. %	ÜZLETI EREDMÉNY <sup>1</sup>	2007. I-III. n.év módosított	2008. I-III. n.év	Vált. %
193	209	110	90	Kutatás - Termelés	325	937	188
435	29	258	-89	Feldolgozás - Kereskedelem	718	697	-3
54	51	46	11	Gáz és Energia *	159	170	7
-87	-1	65	n.a.	Petrolkémia	197	-69	n.a.
-32	-91	48	n.a.	Központ és egyéb	28	-175	n.a.
-1	37	-3	n.a.	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	-21	-375	1,686
<b>562</b>	<b>234</b>	<b>524</b>	<b>-55</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>1.406</b>	<b>1.185</b>	<b>-16</b>

\* A Földgáz szegmens eredménye a leányvállalati eredményeken túl a szegmens szintű konszolidációs hatásokat is tartalmazza.

2008. II. n. év	2008. III. n. év	2007. III. n. év módosított	Vált. %	ÜZLETI EREDMÉNY SPECIÁLIS TÉTELEK NÉLKÜL*	2007. I-III. n.év módosított	2008. I-III. n.év	Vált. %
193	209	110	90	Kutatás - Termelés	325	536	65
435	29	258	-89	Feldolgozás - Kereskedelem	718	697	-3
60	54	46	17	Gáz és Energia	159	179	13
-87	-1	65	n.a.	Petrolkémia	197	-69	n.a.
-73	-54	-47	15	Központ és egyéb	-142	-179	26
-7	34	-3	n.a.	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	-21	17	n.a.
<b>521</b>	<b>271</b>	<b>429</b>	<b>-37</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>1.236</b>	<b>1.181</b>	<b>-4</b>

\* Üzleti eredmény a Szőreg-1 mező értékesítésének 2008. első kilenc hónapjában realizált szegmensek közötti eredménye (392,2 m USD) és a gázüzlet eladásáért az E.ON-tól a 2008. és 2007. első kilenc hónapjának vonatkozásában járó 39,3 m USD és 93,3 m USD utólagos ármódosítás nélkül, a 2008. III. negyedéve során paraffin bírságra képzett céltartalék (35,4 m USD a Központ és egyéb szegmensen) nélkül, valamint a TVK részvények akvizícióján 2007. I. félévében elszámolt egyszeri nyereség (74,7 m USD a Központ és egyéb szegmensen) nélkül.

2008. II. n. év	2008. III. n. év	2007. III. n. év módosított	Vált. %	ÉRTÉKCSÖKKENÉS	2007. I-III. n.év módosított	2008. I-III. n.év	Vált. %
42	67	76	-12	Kutatás - Termelés	163	149	-9
109	117	86	36	Feldolgozás - Kereskedelem	254	327	29
14	16	9	78	Gáz és Energia	27	42	56
35	29	26	12	Petrolkémia	76	91	20
16	17	14	21	Központ és egyéb	41	47	15
<b>216</b>	<b>246</b>	<b>211</b>	<b>17</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>561</b>	<b>656</b>	<b>17</b>

2008. II. n. év	2008. III. n. év	2007. III. n. év módosított	Vált. %	EBITDA	2007. I-III. n.év módosított	2008. I-III. n.év	Vált. %
235	276	186	48	Kutatás - Termelés	488	1,086	123
544	146	344	-58	Feldolgozás - Kereskedelem	972	1,024	5
68	67	55	22	Gáz és Energia	186	212	14
-52	28	91	-69	Petrolkémia	273	22	-92
-16	-74	62	n.a.	Központ és egyéb	69	-128	n.a.
-1	37	-3	n.a.	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	-21	-375	1,686
<b>778</b>	<b>480</b>	<b>735</b>	<b>-35</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>1,967</b>	<b>1,841</b>	<b>-6</b>

2008. II. n. év	2008. III. n. év	2007. III. n. év módosított	Vált. %	EBITDA SPECIÁLIS TÉTELEK NÉLKÜL*	2007. I-III. n.év módosított	2008. I-III. n.év	Vált. %
235	276	186	48	Kutatás - Termelés	488	685	40
544	146	344	-58	Feldolgozás - Kereskedelem	972	1.024	5
74	70	55	27	Gáz és Energia	186	221	19
-52	28	91	-69	Petrolkémia	273	22	-92
-57	-37	-33	12	Központ és egyéb	-101	-132	31
-7	34	-3	n.a.	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	-21	17	n.a.
<b>737</b>	<b>517</b>	<b>640</b>	<b>-19</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>1.797</b>	<b>1.837</b>	<b>2</b>

\* EBITDA a Szőreg-1 mező értékesítésének 2008. első kilenc hónapjában realizált szegmensek közötti eredménye (392,2 m USD) és a gázüzlet eladásáért az E.ON-tól a 2008. és 2007. első kilenc hónapjának vonatkozásában járó 39,3 m USD és 93,3 m USD utólagos ármódosítás nélkül, a 2008. III. negyedéve során paraffin bírságra képzett céltartalék (35,4 m USD a Központ és egyéb szegmens) nélkül, valamint a TVK részvények akvizícióján 2007. I. félévében elszámolt egyszerű nyereség (74,7 m USD a Központ és egyéb szegmens) nélkül.

2008. II. n. év	2008. III. n. év	2007. III. n. év	Vált. %	BERUHÁZÁSOK ÉS BEFEKTETÉSEK	2007. I-III. n.év	2008. I-III. n.év	Vált. %
84	155	77	101	Kutatás - Termelés	200	340	70
191	157	59	166	Feldolgozás - Kereskedelem	173	404	134
232	158	42	276	Gáz és Energia	56	512	814
16	11	13	-15	Petrolkémia	19	31	63
165	7	11	-36	Központ és egyéb	289	172	-40
<b>688</b>	<b>488</b>	<b>202</b>	<b>142</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>737</b>	<b>1.459</b>	<b>98</b>

2007. 12. 31.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	2007. 09. 30.	2008. 09. 30.	Vált. %
835	Kutatás - Termelés	788	956	21
3.859	Feldolgozás - Kereskedelem	2.948	3.970	35
583	Gáz és Energia	478	1.125	135
1.079	Petrolkémia	1.058	1.065	1
444	Központ és egyéb	374	465	24
<b>6.800</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>5.646</b>	<b>7.581</b>	<b>34</b>

<sup>1</sup> A nettó értékesítés és az üzleti eredmény a harmadik félnek, valamint más divízióknak történő értékesítésekből származó eredményt foglalja magába. A Kutatás-termelés belföldön kitermelt kőolajat, kondenzátumokat és PB gázt ad át a Feldolgozás és Kereskedelemnek, és földgázt a Gáz és Energia szegmensnek. A Feldolgozás és Kereskedelem vegyipari alapanyagot, propilént és izobutánt ad át a Petrolkémianak, a Petrolkémia szegmens különböző melléktermékeket a Feldolgozás és Kereskedelemnek. A belső transzferárak az aktuális piaci árakon alapulnak. A szegmens eredmények az adott divízióhoz tartozó teljes körűen konszolidált leányvállalatok eredményeit is tartalmazzák.

<sup>2</sup> Ezen a soron a szegmensek közötti átadásokból származó nem realizált üzleti eredmény változását mutatjuk ki. Nem realizált eredmény akkor keletkezik, amikor az átadott tétel a fogadott szegmensnél készleten van az időszak végén és csak a későbbi időszakban kerül értékesítésre harmadik fél felé. A szegmensszintű kimutatásokban az átadó szegmens az átadáskor azonnal elszámolja a tranzakción keletkező nyereséget. Társasági szintű eredmény szempontjából azonban a nyereség csak a harmadik félnek történő értékesítéskor kerül elszámolásra. Az előző években a nem realizált profit-hatás nem került elkülönítetten kimutatásra, de szerepelt a fogadó szegmens kimutatott szegmens eredményében. Szegmensek közötti átadáson nem realizált profit elsősorban a Kutatás – Termelésből a Gáz és Energia szegmensbe, illetve a Feldolgozás és Kereskedelemről a Petrolkémia szegmensbe történő átadásnál keletkezik. 2008. I-III. negyedéve során a Kutatás-Termelés és a Gáz és Energia szegmens közötti átadás tartalmazza a Kutatás-Termelés által a Szőreg-1 mező értékesítésén realizált 392,2 m USD egyszerű eredményt, mely a konszolidáció során kiszűrésre került.

## 7. SZÁMÚ MELLÉKLET

### FŐBB KÜLSŐ TÉNYEZŐK

2008. II. n. év	2008. III. n. év	2007. III. n. év	Vált. %		2007. I-III. n.év	2008. I-III. n.év	Vált. %
121,4	114,8	74,9	53	Brent dated (USD/bbl)	67.1	111.0	65
117,4	113,3	72,3	57	Ural Blend (USD/bbl)*	64.0	108.0	69
1.051,8	993,7	709,8	40	95-ös ólmozatlan benzin 10 ppm (USD/t)**	667.7	961.7	44
1.191,0	1.085,1	682,6	59	Gázolaj – ULSD 10 ppm (USD/t)**	619.6	1.059.8	71
955,9	926,7	654,2	42	Vegyipari benzin (USD/t)***	604.5	899.8	49
133,6	125,4	143,4	-13	Crack spread – ólmozatlan benzin (USD/t)**	159.9	121.8	-24
272,8	216,8	116,2	87	Crack spread – gázolaj (USD/t)**	111.8	220.0	97
37,7	58,4	87,9	-33	Crack spread – vegyipari benzin (USD/t)***	96.7	60.0	-38
1.038	1.228	925	33	Etilén (EUR/t)	890	1.096	23
278	441	540	-18	Integrált petrokémiai margin (EUR/t)	533	378	-29
158,6	157,2	183,3	-14	HUF/USD átlag	186.7	163.0	-13
248,0	236,1	251,8	-6	HUF/EUR átlag	250.9	247.7	-1
20,1	20,1	24,4	-18	SKK/USD átlag	25.2	20.8	-17
2,79	2,91	5,39	-46	3 havi USD LIBOR (%)	5.31	2.98	-44
4,86	5,04	4,49	12	3 havi EURIBOR (%)	4.13	4.78	16
8,56	8,59	7,63	13	3 havi BUBOR (%)	7.84	8.32	6

\* CIF Med paritáson

\*\* FOB Rotterdam paritáson

\*\*\* FOB Med paritáson

2008. II. n. év	2008. III. n. év	Vált. %		2007. I-III. n.év	2008. I-III. n.év	Vált. %
149,8	169,2	13	HUF/USD záró	176,8	169,2	-4
237,0	243,2	3	HUF/EUR záró	250,3	243,2	-3

## 8. SZÁMÚ MELLÉKLET

### MOL CSOPORT TÖLTŐÁLLOMÁSOK

MOL Csoport töltőállomások	2006. 12. 31	2007. 12. 31	2008. 03. 31	2008. 06. 30	2008. 09. 30
Magyarország	358	357	355	355	355
Szlovákia	210	209	209	209	209
Románia	120	122	122	124	125
Ausztria	33	34	34	34	34
Csehország	30	30	30	30	30
Szlovénia	10	10	11	11	11
Szerbia	13	21	22	24	24
Olaszország	0	183	178	195	195
Horvátország	0	35	37	38	38
Bosznia	0	0	0	0	22
<b>Összes MOL Csoport töltőállomás</b>	<b>774</b>	<b>1.001</b>	<b>998</b>	<b>1.020</b>	<b>1.043</b>

## 9. SZÁMÚ MELLÉKLET RENDKÍVÜLI BEJELENTÉSEK 2008 I.-III. NEGYEDÉVBEN

Bejelentés dátuma	
január 18.	A MOL Együttműködési Megállapodást írt alá az indiai ONGC-vel
január 22.	A MOL folytatja tőkeoptimalizációs programját
január 22, 23, 25, 28, 29, 30, 31	MOL saját részvény vásárlás
január 23.	MOL-CEZ részvény adásvétel zárása
január 25.	Befolyásváltozás a MOL Nyrt-ben (CEZ, OTP)
január 31.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
február 1, 4, 11, 12, 13, 14	MOL saját részvény vásárlás
február 1.	A MOL állásfoglalása az Európai Bizottság vizsgálatával kapcsolatban
február 15.	MOL Kutatás-termelési összefoglaló publikálása
február 29.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
március 10.	Változás a MOL saját részvény állományban
március 10.	MOL és az Oman Oil Company S.A.O.C stratégiai együttműködési megállapodást kötött
március 10.	Befolyásváltozás a MOL Nyrt-ben
március 12.	A MOL- Oman Oil Company S.A.O.C részvényadásvétel zárása
március 14.	A MOL opciós szerződéseket kötött az ING Bank N.V.-vel
március 14.	Befolyásváltozás a MOL Nyrt-ben
március 17, 18, 19, 20, 21, 26, 27, 28	MOL saját részvény vásárlás
március 19.	Újabb földgáz- és kondenzátum találat Pakisztánban
március 21.	Éves Rendes Közgyűlés hirdetménye
március 31.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
április 3.	Közgyűlési dokumentumok a MOL Nyrt. 2008. április 23-án megtartandó Éves Rendes Közgyűlése részére
április 3.	Az Éves Rendes Közgyűlés napirendjének kiegészítése
április 7.	Részvényesi bejelentés
április 14.	A MOL és az ExxonMobil a teljes Makói árokban indíthat kutatási programot
április 22.	A MOL véleménye szerint a RiskMetrics/ISS Proxy Alert publikációja alkalmas a befektetők megtévesztésére
április 23.	Részvényesi bejelentés
április 24.	A MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2008. április 23-án megtartott éves rendes közgyűlésének határozatai
április 24.	Összefoglaló jelentés a 2007. üzleti évről
április 30.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
május 8.	A MOL 35% részesedést szerzett az ONGC indiai kutatási blokkjában
május 15.	A MOL kutatási tevékenysége kőolaj felfedezést eredményezett Oroszországban
június 2.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
június 2, 6	MOL vezetői részvényértékesítés
június 13.	Személyi és szervezeti változás a MOL Nyrt.-ben
június 19.	Zöld utat kapott a MOL és a CEZ közös vállalata
június 20.	Új felfedezés a kazahsztáni Federovszkoje blokkban
június 23, 24, 27	MOL vezetői értékpapír-vásárlás
július 1.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
július 1.	A MOL Magyar Olaj- és Gázipari NyRt. hirdetménye a 2007. üzleti év után megállapított osztalék fizetésének rendjéről
július 1.	A MOL és a CEZ részvényvásárlási megállapodást kötött az I&C Energo a.s. részvényei 100%-ának megvásárlására
július 1.	Az FGSZ Zrt. és a Transgaz megállapodást kötött a magyar és a román földgázszállító rendszerek összekapcsolására
július 1.	Várható változás a MOL saját részvény állományban
július 2.	A MOL Nyrt. 40% részesedést szerzett a Mari Gas Company Limited pakisztáni Karak blokkjában, és ezzel egyidejűleg 25% részesedést ruházott át az ománi 43B blokkban
július 3.	Az OMV pert indított a MOL ellen
július 3.	A MOL egy részvényre jutó osztaléka
július 4.	A MOL lezárta a kameruni Ngosso Permit blokk tranzakciót
július 4.	Befolyásváltozás a MOL Nyrt-ben
július 8, 9	MOL vezetői részvényértékesítések
július 11.	MOL tranzakció
július 14.	A MOL nyilvános ajánlatot kíván tenni az INA részvényekre

július 14.	Befolyásváltozás a MOL Nyrt-ben
július 14.	A MOL Nyrt. kézhez vette az OMV keresetét és a Fővárosi Bíróság Gazdasági Kollégiuma idéző végzését
július 17.	MOL beperelte az OMV-t rossz hír keltése és rágalmazás miatt
július 21.	Megalakult a MOL és CEZ közös vállalata
július 30.	Geotermikus energiavállalatot alapított a MOL nemzetközi partnerek bevonásával
július 31.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
augusztus 6.	A MOL tudomásul veszi az OMV döntését
augusztus 12.	MOL-csoport 2008. I. féléves gyorsjelentése - Továbbra is kedvező eredmények 2008. II. negyedében
augusztus 29.	Változás a MOL saját részvény állományban
szeptember 1.	Jóváhagyták a MOL INA részvényekre tett 2.800 kunás nyilvános vételi ajánlatát
szeptember 1.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
szeptember 8.	A MOL Nyrt. kézhez vette az OMV következő keresetét és a Fővárosi Bíróság Gazdasági Kollégiuma idéző végzését
szeptember 10.	MOL vezetői részvényértékesítés
szeptember 25.	Az OMV tájékoztatása a szavazati jogában bekövetkezett változásról
szeptember 26.	A Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG. tájékoztatása a szavazati jogában bekövetkezett változásról
szeptember 29.	MOL vezetői részvényértékesítés
szeptember 30.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
október 1.	Az Európai Bizottság büntetést rótt ki a MOL-ra
október 8.	MOL vezetői részvényértékesítés
október 10.	A MOL részesedése 47,15%-ra növekedett az INA-ban
október 16.	A Cégbíróság bejegyezte a MOL 5%-os alaptőke-csökkenését
október 16.	A Cégbíróság bejegyezte a MOL alaptőke-emelését
október 16.	A MOL átutalta az INA részvények ellenértékét
október 17.	Az INA tranzakció elszámolása megtörtént
október 20.	A MOL kézhez vette az OMV következő keresetét
október 22.	A MOL vezető állású személyeinek részvénytulajdon változása
október 22.	MOL vezetői részvényértékesítés
október 31.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
november 4.	A Fővárosi Bíróság hatályon kívül helyezte a PSZÁF határozatát

## 10. SZÁMÚ MELLÉKLET

### TULAJDONOSI STRUKTÚRA (%) A RÉSZVÉNYKÖNYV ALAPJÁN

Tulajdonosi kategória	2006. 12. 31.	2007. 09. 30.	2007. 12. 31.	2008. 03. 31.	2008. 06. 30.	2008. 09. 30.
Külföldi befektetők (főleg intézményi)	58,6	36,4	31,7	31,7	32,1	30,0
OMV Csoport	10,0	10,0	20,2	20,2	20,2	11,1
Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	9,1
Oman Oil Company S.A.O.C.	0,0	0,0	0,0	8,0	8,0	8,0
BNP Paribas S.A.	8,2	8,2	8,3	7,0	7,0	7,0
CEZ a.s.	0,0	0,0	0,0	7,0	7,0	7,0
Magnolia Finance Limited	5,5	5,5	5,5	5,5	5,5	5,5
Bank Austria Creditanstalt AG	0,4	5,4	0,0	0,0	0,0	0,0
OTP Bank Nyrt.	0,9	9,2	9,2	9,4	9,4	7,7
MFB Invest Zrt.	0,0	10,0	10,0	4,1	4,1	0,9
ÁPV Zrt.	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Hazai intézményi befektetők	5,2	5,0	4,6	4,7	4,1	5,9
Hazai magánbefektetők	2,5	2,0	2,2	2,2	2,4	2,8
MOL Nyrt, (saját részvény)	10,0	8,3	8,3	0,2	0,2	5,0

Felhívjuk a figyelmet, hogy Magyarországon a részvénykönyv nem teljesen tükrözi a tulajdonosi struktúrát, mivel a részvénykönyvi bejegyzés nem kötelező.

A MOL Nyrt.-nek a részvénykönyvi bejegyzési kérelmek és a részvényesek bejelentései szerint hét, 5%-nál nagyobb szavazati joggal rendelkező tulajdonosa volt 2008. szeptember 30-án. Az OMV Csoport 11,7%-os, a BHV AG 9,6%, az OTP Bank Nyrt 8,1%-os, az Oman Oil Company S.A.O.C. 8,4%-os, a BNP Paribas S.A. 7,3%-os, a CEZ a.s. 7,4%-os és a Magnolia Finance Limited 5,8%-os befolyással bírt a társaságban. A befolyás

számításánál az összes részvényből a MOL saját tulajdonában lévő részvények levonásra kerültek. A MOL alapszabálya értelmében, egy részvényes vagy részvényei csoport sem gyakorolhatja a szavazati jogok több mint 10%-át.

2008. október 16-án a Cégbíróság bejegyezte a társaság 5%-os alaptőke-csökkentését, melyről a 2008. április 23-i Éves Rendes közgyűlés döntött. A Társaság alaptőkéje így 109.675.502.578 forintról 104.191.727.578 forintra csökkent, 5.483.775 db „A” sorozatú, névre szóló, 1.000 forint névértékű, a Társaság tulajdonában lévő törzsrészvény bevonásával.

Ugyancsak 2008. október 16-án, a cégbíróság bejegyezte a MOL alaptőke-emelését is, amely a Társaság 2003. szeptember 1-i rendkívüli közgyűlése által elfogadott átváltoztatható kötvényprogramjának keretében történt. A társaság alaptőkéje így 104.191.727.578 forintról 104.519.063.578 forintra emelkedett. A részvények 2008. október 22-ével bevezetésre kerültek a Budapesti Értéktőzsdére.

A Társaság alaptőkéjét ennek megfelelően:

- 104.518.484 darab „A” sorozatú, névre szóló, 1.000 forint névértékű törzsrészvény,
- 1 darab „B” sorozatú, névre szóló, 1.000 forint névértékű szavazatszűbségi részvény valamint
- 578 darab „C” sorozatú, névre szóló, 1.001 forint névértékű törzsrészvény alkotja.

## Részvényesi bejelentések a befolyásszerzésről

- 2008.01.24. A CEZ MH B.V. értesítette a társaságot, hogy a MOL-CEZ között létrejött részvény adásvételi szerződés pénzügyi zárása következtében a CEZ MH B.V. közvetlen valamint a CEZ a.s. közvetett szavazati jogának nagysága 7,1%-ra nőtt (7.677.285 részvény)
- 2008.01.24.\* Az OTP Bank Nyrt. bejelentette, hogy befolyása a MOL-ban 10% alá csökkent (10.328.999 részvény).
- 2008.03.10. A MOL bejelentette, hogy az Oman Oil Company S.A.O.C.-vel kötött stratégiai együttműködés keretében 8.774.040 db részvényt értékesít az Oman Oil Company S.A.O.C.-nek.
- 2008.03.10. Az MFB Invest Zrt. bejelentette, hogy 2008. március 10-én 6.419.729 darab A sorozatú MOL törzsrészvényt adott vissza a MOL Nyrt.-nek a 2007. július 2-én kölcsönvett 10.933.000 darab „A” sorozatú MOL törzsrészvényből. A tranzakciót követően az MFB Invest Zrt. szavazati joga a MOL Nyrt-ben, az általa birtokolt 4.513.271 részvény „A” sorozatú MOL törzsrészvény alapján 4,47%-ra csökkent.
- 2008.03.10. Az Oman Oil Company S.A.O.C. bejelentette, hogy a MOL Nyrt-vel 2008. március 8-án létrejött adásvételi szerződés alapján az Oman Oil Company S.A.O.C. leányvállalata az Oman Oil Budapest Limited megszerez 8.774.040 db MOL „A” sorozatú törzsrészvényt, amelynek következtében az Oman Oil Budapest Limited mint részvényes közvetlen, és az Oman Oil Company S.A.O.C. közvetett szavazati joga a MOL Nyrt-ben 8%-ra nő a részvényátruházás zárásakor.
- 2008.03.12.\* Az OTP Bank Nyrt. bejelentette, hogy befolyása a MOL-ban 10% fölé emelkedett (10.309.479 részvény).
- 2008.03.12. 2008. március 12-én a MOL Nyrt. 8.774.040 részvény "A" sorozatú MOL törzsrészvényt átruházott az Oman Oil Budapest Limited (az Oman Oil Company S.A.O.C leányvállalata) részére.
- 2008.03.14.\* Az OTP Bank Nyrt. bejelentette, hogy befolyása a MOL-ban 10% alá csökkent (10,311,079 részvény).
- 2008.04.23. A BNP Paribas S.A. bejelentette, hogy a MOL részvények tulajdonjogát (7.694.725 részvény) a BNP Paribas Arbitrage S.N.C-re ruházta át.
- 2008.04.24. A közgyűlés elfogadta 5.483.775 db "A" sorozatú, névre szóló, 1.000 Ft névértékű, dematerializált, a társaság tulajdonában lévő törzsrészvény (saját részvény) bevonásával az alaptőke 5.483.775.000 Ft-tal 104.191.727.578 Ft-ra történő leszállítását. Valamint felhatalmazta az Igazgatóságot az alaptőke leszállítás (részvénybevonás) végrehajtásával kapcsolatos feladatok ellátására.
- 2008.07.04. Az OTP Bank Nyrt. bejelentette, hogy befolyása a MOL-ban 5% alá csökkent.
- 2008.07.14. Az OTP Bank Nyrt. bejelentette, hogy befolyása a MOL-ban 9,46%-ra nőtt.
- 2008.08.29. A MOL bejelentette 5.310.000 „A” sorozatú MOL törzsrészvényre vonatkozó értékpapírkölcsönének megszüntetését, mely az 5%-os alaptőke-leszállítás végrehajtása érdekében történt.
- 2008.09.25. Az OMV AG bejelentette, hogy a Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG-val kötött Repó Ügylet kapcsán MOL befolyása 11,69% ra csökkent.
- 2008.09.26. Az Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG bejelentette, hogy az OMV AG-val kötött Repó Ügylet kapcsán MOL befolyása 9,62% ra nőtt.
- 2008.10.16. A Cégbíróság bejegyezte a társaság 5%-os alaptőke-leszállítását.
- 2008.10.16. A Cégbíróság bejegyezte a társaság alaptőke-emelését.

\* Passzív változás a befolyás mértékében, amit a saját részvények változása okozott.

## Saját részvény tranzakciók (elszámolódott ügyletek)

Dátum/Időszak	Tranzakció típusa	Darabszám	„A” sorozatú részvény-tulajdon a tranzakció után
<b>2008.03.31.</b>			<b>163.100</b>
2008.04.01.	Részvényvásárlás a BÉT-en	18.000	181.100
2008.06.30.			<b>181.100</b>
2008.07.03.	Visszahívás OTP Bank Nyrt.-től	8.757.362	
2008.07.03.	Visszahívás MFB Invest Zrt.-től	4.513.271	13.451.733
2008.07.11.	Kölcsönadás OTP Bank Nyrt.-nek	8.757.362	
2008.07.11.	Kölcsönadás MFB Invest Zrt.-nek	4.513.271	181.100
2008.08.29.	Visszahívás OTP Bank Nyrt.-től	1.770.000	
2008.08.29.	Visszahívás MFB Invest Zrt.-től	3.540.000	5.491.100
2008.09.30.			5.491.100
<b>2008.10.16.</b>	Részvények törlése	-5.483.775	7.325
<b>2008.10.31.</b>			<b>7.325</b>

## A társaság szervezetében illetve a felső vezetés összetételében bekövetkezett változások:

A közgyűlés a MOL Nyrt. Igazgatóságának tagjává választotta Hernádi Zsolt, Mosonyi György, Iain Paterson és dr. Horváth Gábor urakat 2009. február 25. napjától kezdődően 2014. február 24-ig terjedő időtartamra.

A közgyűlés a MOL Nyrt. Igazgatóságának tagjává választotta Mulham Basheer Abdullah Al Jarf urat a közgyűlés berekesztését követő naptól kezdődően 2013. április 22. napjáig terjedő időtartamra. Ezzel egy időben Michel-Marc Delcommune úr lemondott igazgatósági tagságáról.

MOL Csoport Stratégia és Üzletfejlesztés szervezete 2008. június 15-től kettévált a vezérigazgató alatti Stratégia Menedzsment szervezetre, illetve az elnök-vezérigazgató alatti Társasági Üzletfejlesztés szervezetre. Emellett a meghirdetett stratégiáinkkal és a CEZ-el kötött stratégiai partnerséggel összhangban létrejött egy Gáz és Energia divízió is.

A Gáz és Energia divízió irányításáért 2008. június 15-től Alács Lajos lett a felelős. Alács Lajos 2006. július 1-től a Stratégia és Üzletfejlesztés ügyvezető igazgatói pozícióját töltötte be. Az új pozíció a Tpt. szerint vezető állásúnak minősül.

A Társasági Üzletfejlesztés szervezet vezetéséért 2008. június 15-től Galács Ábel felel, aki 2000 óta dolgozik a MOL-nál, jelenleg elnöki tanácsadóként.

A Stratégia Fejlesztés irányításáért 2008. június 15-től Varró László felel, aki 2005 óta vezető közgazdászként dolgozik társaságunknál.

Az új szervezet lehetőséget ad az üzletek hatékonyabb támogatására a stratégia és az üzletek közötti szorosabb együttműködés révén, ezáltal hozzájárul a kitűzött stratégiai célok megvalósításához.

Alulírottak, mint cégjegyzésre és képviselőre feljogosított személyek, a MOL törzsrészvények kibocsátójának, a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaságnak (MOL Nyrt.) a képviselőként kijelentjük, hogy a MOL Nyrt. teljes felelősséget vállal a tekintetben, hogy a nyilvánosságra hozott 2008. II. negyedévi és I. féléves gyorsjelentés az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint készült, valós és megbízható képet ad a MOL Nyrt. (és a konszolidációba bevont vállalkozások) eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről; továbbá megbízható képet ad a MOL Nyrt. (és a konszolidációba bevont vállalkozások) helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2008. november 17.

Mosonyi György  
vezérigazgató

Molnár József  
pénzügyi vezérigazgató-helyettes