

## TOVÁBBRA IS KEDVEZŐ EREDMÉNYEK 2008 II. NEGYEDÉVBEN

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. második negyedéves és féléves eredményeit. A gyorsjelentés a társaság vezetése által az IFRS (Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok) szerint elkészített, a 2008. június 30-ával végződő üzleti negyedévre vonatkozó konszolidált, nem auditált kimutatásokat tartalmazza.

### MOL Csoport pénzügyi összefoglaló

(IFRS), Mrd HUF	2007 II. n. é.	2008 II. n. é.	Vált. %	2007. I. félév	2008. I. félév	Vált. %
Értékesítés nettó árbevétele	606,6	920,5	52	1.122,4	1.706,6	52
EBITDA <sup>(4)</sup>	123,6	123,2	-	232,8	224,9	-3
Üzleti eredmény <sup>(4)</sup>	91,5	89,1	-3	166,6	156,4	-6
<b>Üzleti eredmény speciális tételek nélkül<sup>(2) (4)</sup></b>	<b>91,1</b>	<b>82,7</b>	<b>-9</b>	<b>152,3</b>	<b>150,0</b>	<b>-2</b>
Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	34,8	-37,5	n.a.	33,2	-38,9	n.a.
Nettó eredmény	26,9	114,7	326	86,4	179,7	108
<b>Nettó eredmény speciális tételek nélkül<sup>(2)</sup></b>	<b>26,5</b>	<b>109,6</b>	<b>314</b>	<b>72,0</b>	<b>174,6</b>	<b>142</b>
Nettó eredmény speciális tételek és Magnolia hatás nélkül <sup>(3)</sup>	63,8	107,1	68	108,8	166,4	53
Működési cash flow	102,7	98,2	-4	150,9	56,5	-63
EPS, HUF	292	1.271	335	936	2.086	123
EPS speciális tételek nélkül és Magnolia hatás nélkül <sup>(3)</sup> , HUF	692	1.187	72	1.179	1.932	64

(IFRS), m USD <sup>(1)</sup>	2007 II. n. é.	2008 II. n. é.	Vált. %	2007. I. félév	2008. I. félév	Vált. %
Értékesítés nettó árbevétele	3.291,1	5.803,7	76	5.954,3	10.280,7	73
EBITDA <sup>(4)</sup>	670,5	777,1	16	1.234,8	1.354,6	10
Üzleti eredmény <sup>(4)</sup>	496,7	561,7	13	884,0	942,1	7
<b>Üzleti eredmény speciális tételek nélkül<sup>(2) (4)</sup></b>	<b>494,2</b>	<b>521,4</b>	<b>5</b>	<b>807,9</b>	<b>903,6</b>	<b>12</b>
Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	189,0	-236,7	n.a.	176,4	-234,0	n.a.
Nettó eredmény	146,1	723,0	395	458,3	1.082,4	136
<b>Nettó eredmény speciális tételek nélkül<sup>(2)</sup></b>	<b>143,7</b>	<b>690,8</b>	<b>381</b>	<b>382,2</b>	<b>1.051,6</b>	<b>175</b>
Nettó eredmény speciális tételek és Magnolia hatás nélkül <sup>(3)</sup>	346,3	675,8	95	577,4	1.002,4	74
Működési cash flow	557,2	619,2	11	800,5	356,2	-55
EPS, USD	1,6	8,0	406	5,0	12,6	153
EPS speciális tételek nélkül és Magnolia hatás nélkül <sup>(3)</sup> , USD	3,8	7,5	99	6,3	11,6	86

<sup>(1)</sup> Az adatok átszámításánál a 2007. II. negyedévi (1 USD=184,3 Ft) és a 2007. I. félévi (1 USD=188,5 Ft), valamint a 2008. II. negyedévi (1 USD=158,6 Ft) és a 2008. I. félévi (1 USD=166,0 Ft) átlagos MNB devizaárfolyamokat használtuk.

<sup>(2)</sup> Üzleti eredmény a TVK részvények akvizícióján elkönyvelt egyszeri nyereség (13,9 Mrd Ft 2007. I. negyedévében és 0,5 Mrd Ft 2007. II. negyedévében) nélkül, ill. a gázüzlet eladásáért az E.ON-tól a 2008. első félév vonatkozásában járó 6,4 Mrd Ft utólagos ármódosítás nélkül.

<sup>(3)</sup> Nettó eredmény a <sup>(2)</sup> pontban részletezett módosító tételek mellett, a Magnolia átváltási opciójának valós értékre történő átértékelésének készpénzmozgással nem járó hatását is kiszűri.

<sup>(4)</sup> A 2007. I. 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. félévben tovább javult az eredmény: a dollárban számolt speciális tételek nélküli üzleti eredmény 12%-kal 904 millió USD-ra növekedett. Mind a Kutatás-termelés, mind a Feldolgozás és Kereskedelem üzletág jelentős üzleti eredménynövekedésről számolhatott be, míg a Petrolkémiai szegmens eredménye gyenge volt a kiugróan alacsony integrált petrolkémiai árrés miatt. A Kutatás-termelés üzleti eredménye (dollárban számolva) alacsonyabb termelés mellett 53%-kal emelkedett az előző év azonos időszakához képest a magas kőolajárak következtében. A Feldolgozás és Kereskedelem üzleti eredménye (dollárban számolva) 43%-kal javult az előző év azonos időszakához képest, főként az IES eredmény-hozzájárulásának köszönhetően, amely tovább javította a csoport dizel-kihozatalát.**

A forintban számított speciális tételek nélküli üzleti eredmény enyhén, 2%-kal 150 Mrd Ft-ra csökkent 2008. I. félévében a forint dollárhoz viszonyított 10%-os erősödése ellenére.

A speciális tételek nélküli nettó eredmény dollárban számolva 175%-kal 1.052 millió USD-ra növekedett, míg forintban számolva a jelentős árfolyamnyereség következtében több mint duplájára (142%) 175 Mrd Ft-ra emelkedett az előző év azonos időszakához képest. A speciális tételek nélküli és a Magnolia átváltási opciójának valós értékre történő átértékelésből származó, készpénzmozgással nem járó ráfordítástól megtisztított nettó eredmény 1.003 millió USD-ra növekedett 2008. I. félévben, ami 74%-os javulást jelent.

- ▶ A **Kutatás-termelés üzleti eredménye** - a Szőreg-1 mező értékesítéséből származó egyszeri 393 millió USD eredmény nélkül - 328 millió USD-t tett ki 2008. I. félévében, amely kimagasló, 53%-os emelkedést jelent az előző év hasonló időszakához viszonyítva. A forintban számolt (egyszeri tételek nélküli) üzleti eredmény is jelentős mértékben, 34%-kal 54,4 Mrd Ft-ra emelkedett, főként a magas kőolajáraknak köszönhetően.
- ▶ A **Feldolgozás és Kereskedelem** szegmens üzleti eredménye 2008. I. félévében 43%-kal 657 millió USD-ra emelkedett (109,1 Mrd Ft, 26%-os növekedés forintban ) az előző év hasonló időszakához képest az IES erőteljes profit hozzájárulásának, a kedvezőbb dízel kihozatlanak, a magasabb gázolaj crack spread-eknek és a készlethatásnak köszönhetően.
- ▶ A **Petrolkémia** szegmens 2008. I. félévében 67 millió USD veszteséget könyvelhetett el (11,1 Mrd Ft veszteség), mivel 2008. II. negyedévében az integrált petrolkémiai árrés tovább romlott, míg az energiaköltségek jelentősen emelkedtek 87 millió USD veszteséget eredményezve az üzletnek szemben az előző negyedév 15 millió USD eredményével.
- ▶ A **Földgáz Szállítás** üzleti eredménye stabil 95 millió USD volt 2008. I. félévében (forintban 12%-kal 15,7 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 20,7 Mrd Ft-os vesztesége - az E.ON-tól járó 6,4 Mrd Ft utólagos ármódosítás nélkül - 16%-kal növekedett a 2007. I. félévi 17,8 Mrd Ft-os – a 42,25%-nyi TVK részvény akvizícióján elkönyvelt 14,4 Mrd Ft egyszeri eredménytől megtisztított - veszteségéhez viszonyítva.
- ▶ A **pénzügyi műveletek nyeresége** 38,9 Mrd Ft-ot tett ki 2008. I. félévében szemben az előző év azonos időszakában elkönyvelt 33,2 Mrd Ft-os veszteséggel. A 2008. I. félévi pénzügyi műveletek nyeresége 20,0 Mrd Ft fizetett kamatot, 7,8 Mrd Ft kapott kamatot, 53,2 Mrd Ft árfolyamnyereséget és az átváltható értékpapírok (Magnolia Finance Ltd.) opciójának átértékelésén keletkezett nem realizált 8,2 Mrd Ft-os pénzügyi nyereséget tartalmaz, a részvényár csökkenés és a piaci spread növekedése következtében.
- ▶ Az **adófizetési kötelezettség** 22,9 Mrd Ft-tal 22,2 Mrd Ft-ra csökkent 2008. I. félévében elsősorban 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 161,0 Mrd Ft-ra (970 millió USD) nőtt 2008. I. félévében szemben a 2007. I. félévi 100,8 Mrd Ft-os (534 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** 2008. június végén 434,4 Mrd Ft volt, míg az eladósodottság (a nettó hitelállomány a nettó hitelállomány és az összes saját tőke összegének hányadosa) a 2008. I. negyedévi 38,8%-ról 27,3%-ra csökkent, a CEZ tranzakció zárása következtében alacsonyabb hosszú lejáratú hitelállomány, és növekvő saját tőke eredményeként.

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

Örömmel számolhatok be arról, hogy Feldolgozás és Kereskedelem valamint a Kutatás-termelés üzletek a második negyedévben is kedvező eredményt értek el, ezzel is demonstrálva a szakmai irányítás állandó magas színvonalát és meghatározó üzleteink kiemelkedő hatékonyságát. A Wood Mackenzie független nemzetközi elemző intézet tanulmánya szerint Dunai és Pozsonyi finomítóink 2007-ben újra a legmagasabb fajlagos nettó eredménnyel büszkélkedhetnek Európában, megőrizve ezzel vezető pozícióinkat. A Kutatás-termelés üzlet nemzetközi expanziós stratégiájával összhangban a második negyedévben új felfedezéseket értünk el Kazahsztánban és Oroszországban, amelyek hozzájárulhatnak a jövőbeli olaj- és gáztermelésünk növeléséhez.

Stratégiánk megvalósításában is jelentős előrehaladást értünk el két legfontosabb stratégiai partnerünkkel. A versenyhivatali jóváhagyásokat követően közös leányvállalatot alapítottuk a CEZ-zel, amely gáztüzelésű erőmű-beruházások építésére és üzemeltetésére fókuszál a régióban. Megerősítettük elkötelezettségünket az INA-val való stratégiai partnerségünk iránt és bejelentettük az érintett feleknek Horvátországban, hogy nyilvános vételi ajánlatot kívánunk tenni az INA közkezhányadban lévő részvényeire, azaz amelyek nem a MOL, vagy a vele összehangoltan eljáró Horvát Köztársaság tulajdonában vannak.

Mindezek a működésünkben és a stratégia megvalósításában elért eredmények a magasabb osztalék-kifizetéssel párosulva jól mutatják elkötelezettségünket a befektetők számára történő további értékteremtés mellett.

Megelégedettséggel nyugtáztuk, hogy a MOL álláspontja jutott érvényre a versenytársával folytatott felvásárlási küzdelem során. Vállalatunk továbbra is elkötelezett híve a piaci versenynek, mindemellett élharcosa a Közép-kelet-európai energia ellátás biztonságát erősítő kezdeményezéseknek. A MOL kitüntetett figyelemmel kezeli a részvényesek érdekeit, és vizsgálja az OMV kezében levő 20 százalékos részvénytulajdonosi sorsával kapcsolatos lehetőségeket.

## Működési környezet

**A világgazdaság növekedési üteme** mérséklődni kezdett az elmúlt évek kiugró bővüléséhez képest, a lassulás leginkább a fejlett országokban mutatkozik, elsősorban az Egyesült Államokban. Folytatódtak az amerikai másodlagos jelzálogpiaci problémákból kiindult pénzügyi zavarok, amely megnehezítette a cégek finanszírozását, és a részvénytőzsdék tovább estek. A befektetők kockázat viselő képességének csökkenése likviditási válságot okozott, melyre a jegybankok többszöri intervencióval válaszoltak, míg több fizetésképtelenné vált pénzügyi szereplőnek kellett mentőövet dobni.

Az amerikai FED gyors monetáris lazítást hajtott végre, irányadó kamata 2%-ra csökkent a II. negyedévben, és azóta ezen a szinten stabilizálódott. Azonban így sem egyértelmű, hogy meg tudja-e előzni a recessziót az ingatlanpiac elhúzódó visszaesése a kiterjedtebb pénzügyi nehézségek miatt. A dollár további gyengülése folytán a Ft/USD árfolyam újabb történelmi mélypontra ért.

Az euró övezetben is lassulás kezdődött a romló pénzügyi piaci helyzet következtében, viszont az inflációs nyomás is fokozódott, amely gátat szab az EKB kamatcsökkentésének, sőt július elején 25 bázispontos emelésre is kényszerült. Eközben a fejlődő piacok növekedése erőteljesebb maradt. Azonban továbbra is kérdéses a pénzügyi piaci fejlemények és a fejlett régiók mérséklődő keresletének hatása a reálgazdaságokra.

**Az olajárak** továbbra is meredeken emelkedtek, hétről hétre rekordokat döntöttek, és meghaladták a 140 USD/hordó szintet is, a szűkös kínálat, a fejlődő országok erőteljes keresletnövekedése, valamint a dollár-kamatok agresszív csökkentése következtében (ez utóbbi felelős a dollár gyengüléséért is). 2008. II. negyedévben az átlagos Brent kőolajár 121,2 USD/hordó volt, amely mintegy 76%-os emelkedés 2007. II. negyedévhez, és 25%-os növekedés 2008. I. negyedévhez képest.

**A világ olajkereslete** a Nemzetközi Energia Ügynökség adatai szerint az II. negyedévben 1,3%-kal, 86,2 millió hordó/nap szintre növekedett. A kereslet bővülése az elmúlt négy negyedévben lassú maradt, és átlagosan 1,3%-ot ért el, részben a magas árak következtében. A 2008-as (és 2009-es) keresleti előrejelzéseket ismételtelen erőteljesen lefelé módosították a fejlett országok makrogazdaságának gyengése és a rekord árak miatt, míg az OPEC kitermelés-növelése bizonytalan maradt, és a költséginfláció még mindig rányomta bélyegét az OPEC-en kívüli országok kínálatára. A kereslet bővülésének várt lassulása ellenére az árak rekordszintre emelkedtek, melyhez az alacsony reálkamatok nyújtottak pénzügyi stimulust, míg a kínálati viszonyok sem javultak, és a fejlődő országokban a kereslet erős maradt.

**A finomítói árreakciók** továbbra is jóval a historikus átlag felett voltak, mivel a szektor kereslet-kínálati viszonyai továbbra is kedvezőek maradtak. A középpárlat árreakciók extrém magas szintre nőttek, a dízel piacán mutatkozó az év ebben a szakaszában szokatlan szűk kínálat folytán, viszont a benzin ára nyomott maradt a továbbra is gyenge amerikai kereslet miatt. A dízel crack spread (FOB Rotterdam ár a Brent olajárhoz képest, USD/t) mintegy 147%-kal erősödött, míg a benzin spread a nagyon magas bázishoz képest 39%-kal csökkent a II. negyedévben az előző év azonos időszakához képest.

**Az integrált petrokémiai fedezet** forintban kalkulálva 33%-kal, euróban mérve 34%-kal csökkent 2008. első félévének átlagában 2007. év első félévéhez képest. A polimer árak alakulása nem követte a kőolaj áremelkedés miatt folyamatosan emelkedő és rekord szintet elérő olefingyártási alapanyagok árnövekedését. A polietilén átlagos jegyzésére 2-7%-kal, a polipropilénké 0-2%-kal emelkedett (ICI's Ior fd NWE). Az átlagos alapanyag jegyzésárakat tekintve a vegyipari benzint (FOB med) 886 USD/t (53%-os emelkedés), a vegyipari gázolajat (CIF med) 1.026 USD/t áron (76%-os emelkedés) jegyezték.

**Magyarországon** a GDP növekedése az erős export ellenére lassú maradt. Reálértelemben csökkentek mind a háztartások, mind az állami szektor kiadásai. A 2007-es költségvetési hiány a vártnál kedvezőbben alakult és ez a kedvező trend tovább folytatódott a 2008. év első felében is. A kormány megszorító intézkedései várhatóan 2008-ban is fékezik a növekedést. A továbbra is érezhető inflációs veszély miatt a Nemzeti Bank újabb 25 bázisponttal megemelte az alapkamatát a negyedévben. Ez, a regionális deviza trendek, valamint a makrogazdasági stabilizáció a forint számottevő erősödéséhez vezetett az euróval szemben. Az üzemanyag keresletet meghatározó közúti áruszállítás az erős exporttal párhuzamosan tovább emelkedett. A hazai üzemanyagárak a nemzetközi piacok mozgását követték, növekedésüket részben mérsékelte az erősebb forint, így reáláron most is a 2006-os szint alatt maradtak. 2008. I. félévben az üzemanyag-kereslet 3,4%-kal tovább növekedett (benzin 0,5%-kal csökkent, dízel 5,7%-kal emelkedett).

**A szlovák gazdaságban** a II. negyedévben is folytatódtak az elmúlt negyedévek kedvező tendenciái. A negyedévben a Szlovák Köztársaság megkapta az EU hozzájárulását a 2009-es euró-bevezetéshez, amelynek következtében a korona tovább erősödött. A koronának új, 17%-kal erősebb központi paritást állapítottak meg, majd ezen a szinten rögzítették július elején a végső korona/euró átváltási arányt. A világgazdasági tendenciák tükröződtek a szlovákiai üzemanyagárakban, de a növekedést részben ellensúlyozta a szlovák korona erősödése. Másrészt viszont a magas üzemanyagárak éreztetni kezdték hatásukat a hazai keresletre. A benzinfogyasztás stagnált, míg a dízelkereslet bővülése 5%-ra lassult a 2007. első féléves 8%-os szintről.

## Kutatás-termelés

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

2008. I. n. év	2008. II. n. év	2007. II. n. év	Vált. %	KUTATÁS-TERMELÉS	2007. I. félév	2008. I. félév	Vált. %
96,4	37,2	30,2	23	EBITDA	57,0	133,5	134
31,1	37,2	30,2	23	EBITDA a Szőreg-1 mező értékesítésének hatása nélkül	57,0	68,2	20
<b>89,2</b>	<b>30,6</b>	<b>23,5</b>	<b>30</b>	<b>Üzleti eredmény</b>	<b>40,6</b>	<b>119,8</b>	<b>195</b>
<b>23,9</b>	<b>30,6</b>	<b>23,5</b>	<b>30</b>	<b>Üzleti eredmény a Szőreg-1 mező értékesítésének hatása nélkül</b>	<b>40,6</b>	<b>54,4</b>	<b>34</b>
17,6	13,3	15,9	-16	Beruházások és befektetések*	23,3	30,9	32

\*Nem tartalmazzák az aktivált finanszírozási költségeket, tartalmazzák azonban a pénzügyi befektetéseket.

### Főbb szegmens működési adatok

2008. I. n. év	2008. II. n. év	2007. II. n. év	Vált. %	SZÉNHIIDROGÉN-TERMELÉS* (bruttó adat bányajáradék előtt)	2007. I. félév	2008. I. félév	Vált. %
<b>489</b>	<b>481</b>	<b>538</b>	<b>-11</b>	<b>Kőolaj termelés (kt) **</b>	<b>1.061</b>	<b>970</b>	<b>-9</b>
181	195	203	-4	Magyarország	409	376	-8
308	286	335	-15	Nemzetközi	652	594	-9
<b>617</b>	<b>596</b>	<b>585</b>	<b>2</b>	<b>Földgáz termelés (m m<sup>3</sup>, nettó száraz)</b>	<b>1.241</b>	<b>1.213</b>	<b>-2</b>
604	583	572	2	Magyarország	1.213	1.187	-2
13	13	13	0	Nemzetközi	28	26	-7
<b>39</b>	<b>42</b>	<b>42</b>	<b>0</b>	<b>Kondenzátum (kt)</b>	<b>87</b>	<b>81</b>	<b>-7</b>
36	40	40	0	Magyarország	82	76	-7
3	2	2	0	Nemzetközi	5	5	0
<b>46</b>	<b>41</b>	<b>48</b>	<b>-15</b>	<b>PB és egyéb gáztermékek (kt)</b>	<b>104</b>	<b>87</b>	<b>-16</b>
<b>85.816</b>	<b>83.890</b>	<b>87.499</b>	<b>-4</b>	<b>Átlagos napi szénhidrogén termelés (boe/nap)</b>	<b>90.237</b>	<b>84.905</b>	<b>-6</b>

\*A stratégiai tárolóvá alakítandó Szőreg-1 mező kőolaj és kondenzátum termelése nélkül 2008-tól (1.095 boe/nap)

\*\*Leválasztott kondenzátum nélkül

2008. I. n. év	2008. II. n. év	2007. II. n. év	Vált. %	REALIZÁLT SZÉNHIIDROGÉN ÁRAK	2007. I. félév	2008. I. félév	Vált. %
75,7	95,5	53,6	78	Átlagos realizált kőolaj és kondenzátum ár (USD/bbl)	48,6	85,4	76
69,9	83,4	51,1	63	Átlagos realizált szénhidrogén ár (USD/boe)	48,9	76,4	56

2008. I. félévében a Kutatás-termelés szegmens üzleti eredménye 119,8 Mrd Ft-ot tett ki (közel háromszorosára emelkedve az előző év azonos időszakához képest) a Szőreg-1 mező értékesítéséből származó 65,3 Mrd Ft-os egyszerű eredményt is figyelembe véve (amely azonban a csoport szintű adatokban nem jelenik meg, mivel az a teljes körűen konszolidált, Földgáz szegmenshez tartozó MMBF Zrt. részére került értékesítésre, hogy földalatti gáztárolóvá alakítsa át).

A fenti egyszerű tételtől megtisztított üzleti eredmény is kiemelkedő mértékben, 34%-kal 54,4 Mrd Ft-ra növekedett 2008. I. félévében, míg USA dollárban még jelentősebb mértékben 53%-kal nőtt (215 m USD-ről 328 millió USD-re). Az olajárak rekord szintet értek el 2008. I. félévében, folytatva a növekvő tendenciát. A magasabb realizált árak az USA dollár Ft-hoz viszonyított árfolyamgyengülését (166,0 HUF/USD-os átlagárfolyam 12%-os csökkenés 2007 I. félévéhez képest) is figyelembe véve 31 Mrd Ft-os eredményjavulást eredményeztek. Az érett magyar mezők alacsonyabb termelése és a ZMB mező hozamcsökkenése negatívan befolyásolta az eredményt.

Az átlagos szénhidrogén-termelés megközelítően 85.000 boe/nap szintet ért el 2008. I. félévben, és 84.000 boe/nap szintet 2008. II. negyedévében, ami 6% illetve 4%-os csökkenést jelent az előző év azonos időszakaihoz képest, míg az előző negyedévhöz viszonyítva mindössze 2%-os csökkenést 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 mező hirtelen elviesedése miatt jelentkező (14%-os) termeléses csökkenését. A fúrás munkaprogram módosításával, vagyis a tervezett kutak helyszínének megváltoztatásával és vízszintes kutak alkalmazásával minimalizáljuk, és részben ellensúlyozni fogjuk ezt a negatív hatást. Magyarországi földgáztermelésünk 2008. II. negyedévében nőtt az előző év azonos időszakához képest, így az I. negyedévi alacsonyabb kereslet miatti csökkenés részben kompenzálásra került. A pakisztáni gáztermelés 7%-kal csökkent 2008. I. félévében elsősorban a Manzalai-1 kút termeltetésének újraoptimalizálása miatt.

Tovább folytattuk sikeres kutatási tevékenységünket, 7 tesztelt kútból 6 volt sikeres négy országban 2008. I. félévében. Az oroszországi Matjushkinskaya blokkban a Ledovaya-101 kutatófúrás sikeressé minősítettük, jelenleg 400 bbl/nap feletti termeléssel folyik a próbatermelése. A Kvartovoye-11 kutatófúrás lemélyítését júniusban fejeztük be, tesztelése folyamatban van. Kazahsztáni felfedezésünket a Rhozkovsky U-10 jelű kúttal a Federovsky blokkban 2008. június 20-án jelentettük be a kedvező teszteredmények után. A magyarországi 5 kutatófúrásból a Földes-ÉK-1, a Körösújfalú-3 és az Órtilos-1 jelűeket gáztermelővé minősítettünk, az Okány-3 tesztelés alatt áll, míg a Jászberény-Ny-4 meddőnek bizonyult. Pakisztánban a Tal blokkban sikerrel zárult a Mami Khel kút kiferdítése, a kút sikeresnek minősítettük.

**A Kutatás-termelés szegmens árbevétele** 112,1 Mrd Ft-tal 264,0 Mrd Ft-ra emelkedett 2008. I. félévben 2007 hasonló időszakához képest, elsősorban a Szőreg-mező értékesítéséért kapott 65,3 Mrd Ft-os egyszeri bevételnek köszönhetően, míg a szokásos működésből származó bevétel 31%-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** 32,9 Mrd Ft-tal 144,2 Mrd Ft-ra nőttek 2008. I. félévében az előző év azonos időszakához képest. A magyarországi termelés bányajáradéka 54,1 Mrd Ft volt 6,2 Mrd Ft-tal magasabb a magasabb jegyzésáraknak köszönhetően 2007. I. félévhez képest (ebből az energiaár kompenzációs kasszába befizetett bányajáradék mértéke 32,7 Mrd Ft volt). Az Oroszországban fizetett bányajáradék és exportvám összege az előző év azonos időszakához képest 10,5 Mrd Ft-tal 29,5 Mrd Ft-ra nőtt az emelkedő olajárak miatt. **A szénhidrogén folyó fajlagos kitermelési költsége** (értékcsökkenési leírás nélkül) 2008. I. félévben emelkedett a kedvezőtlen árfolyamváltozásnak, a csökkenő termelési mennyiségeknek és a magasabb költségeknek (főként az energia és szerviz költségek emelkedése miatt) következtében, azonban még mindig igen versenyképes 5,8 USD/boe szinten maradt.

**A Kutatás-termelés szegmens beruházása és befektetése 7,6 Mrd Ft-tal 30,9 Mrd Ft-ra nőtt** 2008. I. félévében az előző év azonos időszakához képest, tükrözve nemzetközi kutatási és termelésbeállítási tevékenységünk magasabb aktivitását. 4,4 Mrd Ft-ot költöttünk részesedés szerzésére két kurdisztáni kutatási blokkban. Az összes költségből 11,7 Mrd Ft-ot költöttünk kutatásra, ebből 4,1 Mrd Ft-ot Magyarországon, 4,8 Mrd Ft-ot Oroszországban, míg 2,8 Mrd Ft-ot egyéb területeken köztük az újonnan megszerzett kurdisztáni blokkokban. Termelésbe állításra összesen 10,4 Mrd Ft-ot költöttünk, ebből 2,8 Mrd Ft-ot Magyarországon, míg 7,0 Mrd Ft-ot Oroszországban költöttünk - főként a nemrég megszerzett orosz mezők fejlesztésére - (Matjushkinskaya 4,1 Mrd Ft és BaiTex 1,4 Mrd Ft), de folytatódott a mezőfejlesztés Pakisztánban is (Manzalai mező 0,6 Mrd Ft). A hazai szerviz leányvállalatok eszközeinek felújítására és szinten tartó beruházásokra 4,4 Mrd Ft-ot költöttünk, hogy jobban szolgálhassák növekedési stratégiánkat.



## Feldolgozás és Kereskedelem

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

2008. I. n. év	2008. II. n. év	2007. II. n. év	Vált. %	FELDOLGOZÁS ÉS KERESKEDELEM	2007. I. félév	2008. I. félév	Vált. %
57,8	86,3	74,6	16	EBITDA	118,5	144,1	22
<b>40,1</b>	<b>69,0</b>	<b>58,5</b>	<b>18</b>	<b>Üzleti eredmény</b>	<b>86,9</b>	<b>109,1</b>	<b>26</b>
10,8	30,3	12,7	139	Beruházások és befektetések*	21,5	41,1	91
2008. I. n. év	2008. II. n. év	2007. II. n. év	Vált. %		2007. I. félév	2008. I. félév	Vált. %
<b>40,1</b>	<b>69,0</b>	<b>58,5</b>	<b>18</b>	<b>Üzleti eredmény</b>	<b>86,9</b>	<b>109,1</b>	<b>26</b>
-7,7	-20,4	-13,2	55	Újra-besz. árak figyelembe vétele	-8,7	-28,1	223
<b>32,4</b>	<b>48,6</b>	<b>45,3</b>	<b>7</b>	<b>Becsült tiszta eredmény</b>	<b>78,2</b>	<b>81,0</b>	<b>4</b>

\*Nem tartalmazzák az aktivált finanszírozási költségeket, tartalmazzák azonban a pénzügyi befektetéseket.

### Főbb szegmens működési adatok

2008. I. n. év	2008. II. n. év	2007. II. n. év	Vált. %	KŐOLAJ FELDOLGOZÁSI ADATOK (kt)	2007. I. félév	2008. I. félév	Vált. %
169	214	222	-4	Hazai kőolaj	410	383	-7
3.740	3.350	2.895	16	Import kőolaj	5.807	7.090	22
34	44	39	13	Kondenzátum	82	78	-5
833	648	636	2	Egyéb alapanyag	1.296	1.481	14
<b>4.776</b>	<b>4.256</b>	<b>3.792</b>	<b>12</b>	<b>TELJES FELD. MENNYISÉG</b>	<b>7.595</b>	<b>9.032</b>	<b>19</b>
194	420	161	161	Vásárolt és értékesített termékek	329	614	87
2008. I. n. év	2008. II. n. év	2007. II. n. év	Vált. %	FINOMÍTÓI TERMELÉS (kt)	2007. I. félév	2008. I. félév	Vált. %
808	737	703	5	Motorbenzin	1.422	1.545	9
1.783	1.651	1.328	24	Gázolaj	2.665	3.434	29
206	137	110	25	Tüzelőolaj	279	343	23
90	94	86	9	Kerozin	153	184	20
469	379	427	-11	Vegyipari benzin	887	848	-4
206	333	129	158	Bitumen	177	539	205
706	507	603	-16	Egyéb termék	1.146	1.213	6
<b>4.268</b>	<b>3.838</b>	<b>3.386</b>	<b>13</b>	<b>ÖSSZES TÉTEL</b>	<b>6.729</b>	<b>8.106</b>	<b>20</b>
37	30	42	-29	Veszteség	74	67	-9
471	388	364	7	Saját felhasználás	792	859	8
<b>4.776</b>	<b>4.256</b>	<b>3.792</b>	<b>12</b>	<b>TELJES FINOMÍTÓI TERMELÉS</b>	<b>7.595</b>	<b>9.032</b>	<b>19</b>
2008. I. n. év	2008. II. n. év	2007. II. n. év	Vált. %	KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS (külső) (kt)	2007. I. félév	2008. I. félév	Vált. %
1.055	1.209	1.193	1	Magyarország	2.210	2.264	2
326	416	391	6	Szlovákia	692	742	7
2.086	2.399	1.590	51	Egyéb piacok	3.026	4.485	48
<b>3.467</b>	<b>4.024</b>	<b>3.174</b>	<b>27</b>	<b>ÖSSZES KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS</b>	<b>5.928</b>	<b>7.491</b>	<b>26</b>
2008. I. n. év	2008. II. n. év	2007. II. n. év	Vált. %	KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS (külső) (kt)	2007. I. félév	2008. I. félév	Vált. %
776	879	791	11	Motorbenzin	1.477	1.655	12
1.737	1.922	1.532	25	Gázolaj	2.846	3.659	29
165	306	143	114	Tüzelőolaj	309	471	52
77	88	89	-1	Kerozin	153	165	8
712	829	619	34	Egyéb termék	1.143	1.541	35
<b>3.467</b>	<b>4.024</b>	<b>3.174</b>	<b>27</b>	<b>ÖSSZES KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS</b>	<b>5.928</b>	<b>7.491</b>	<b>26</b>
514	581	498	17	Ebből Lakossági szolg. szegmens értékesítés	930	1.095	18
530	640	577	11	Ebből Értékesítés végfelhasználóknak*	1.065	1.170	10
<b>716</b>	<b>593</b>	<b>685</b>	<b>-13</b>	<b>Petrolkémia alapanyag átadás</b>	<b>1.335</b>	<b>1.309</b>	<b>-2</b>

\*Motorbenzin, gáz- és tüzelőolaj értékesítés

**A Feldolgozás és Kereskedelem szegmens eredménye** jelentős mértékben 43%-kal 657 millió USD-ra növekedett 2008. I. félévében. A forintban kifejezett eredmény is erőteljesen, 26%-kal javult 109,1 Mrd Ft-ra, annak ellenére, hogy a helyi devizák jelentősen erősödtek a dollárral szemben. Mind a hagyományos tevékenységeink (Duna és Slovnaft finomítók), mind a 2007. évi akvizíciók (olaszországi IES és horvátországi TIFON) fontos szerepet játszottak az értékesítési volumenek és az eredmény növelésében. Az IES EBITDA-hozzájárulása, amely a tervezettel összhangban 59 millió EUR volt, jelentős mértékben növelte a szegmens eredményét az értékesítési mennyiségek növelésén és a dízel kihozatal további javításán keresztül. Minden idők legmagasabb dízel és kerozin crack spread-jei és a pozitív készlethatás tovább javította a működési eredményt.

**A teljes feldolgozott mennyiség** 19%-kal 9 Mt-ra emelkedett 2008. I. félévében. A Dunai és a Slovnaft finomítók termelése 2%-os emelkedés mellett 7.821 kt volt, míg az IES (2007. november 15-től konszolidált) 1.291 kt-val járult hozzá a teljes mennyiséghez 2008. I. félévben.

Kismértékben csökkent a Dunai és a Slovnaft **finomítók kihasználtsága** 2008. II. negyedévben az I. negyedévhez képest, mert néhány maradékfeldolgozó üzemünkben tervezett karbantartás volt. (2007. év során nem volt jelentősebb leállás a finomítóban.) A leállások 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) 43%-os **középpárlat kihozatalt** és csupán 2%-os fűtőolaj kihozatalt eredményezett 2008. I. félévében. A viszonylag magas komplexitású IES finomító (NCI: Mantova 8,4) kedvező termékstruktúrájának (középpárlat kihozatal 50%) köszönhetően még inkább kiaknázhattuk a dízel iránti kereslet növekedésében rejlő lehetőséget.

**Az értékesítési volumenek csoport-szinten** 26%-kal 7,5 Mt-ra növekedtek 2008. I. félévben az előző év hasonló időszakához képest. Jelentős mértékben emelkedtek a rekord árrésű termékek értékesítési volumenei: a dízel 29%-kal, a tüzelőolaj 52%-kal, a kerozin 8%-kal bővült, míg a motorbenzin értékesítés 12%-kal emelkedett. A Dunai és a Slovnaft finomítók összes értékesítése 3%-kal 6.111 kt-ra emelkedett 2008. I. félévében az előző év hasonló időszakához képest. Ezen belül a dízel 3%-kal, a tüzelőolaj 30%-kal, a kerozin 8%-kal nőtt, míg a benzin értékesítés szinten maradt. Az IES konszolidációja 1.379 kt-val (725 kt dízel, 188 kt motorbenzin és 297 kt bitumen) növelte az értékesítést 2008. I. félévében.

Legfontosabb piacainkon - Magyarországon, Szlovákiában és Ausztriában – sikeresen használtuk ki a növekvő üzemanyag-keresletet. **Magyarországon** üzemanyag értékesítésünk 2008. I. félévben az előző év hasonló időszakához képest 3%-kal növekedett döntően a dízel-értékesítés 6%-os növekedése miatt. Az I. félévben már kizárólag 4,4%-os (v/v) biodízel tartalmú gázolajat értékesítettünk. **Szlovákiában** üzemanyag-értékesítésünk 5%-kal emelkedett a piac 3%-os bővülése mellett. Észak-Olaszországban az üzemanyag-értékesítésünk 0,6 Mt volt 2008. I. félévben. Egyéb piacainkon is növekedtünk, Ausztriában 10%-kal, Szlovéniában 28%-kal, Romániában 24%-kal, míg Horvátországban 29%-kal bővült az értékesítésünk. Szerbiában megdupláztuk az értékesítésünket a keresletnövekedésre adott megfelelő reakciónk révén.

## Lakossági szolgáltatások

2008. I. n. év	2008. II. n. év	2007. II. n. év	Vált. %	KERESKEDELMI KŐOLAJ-TERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS (kt)	2007. I. félév	2008. I. félév	Vált. %
201,1	226,8	207,5	9,3	Motorbenzin	386,6	427,9	10,7
303,7	343,5	283,5	21,2	Gáz- és tüzelőolaj	531,2	647,2	21,8
9,5	10,4	6,5	60,0	Egyéb termék	12,1	19,9	64,5
<b>514,3</b>	<b>580,7</b>	<b>497,5</b>	<b>16,7</b>	<b>ÖSSZES KISKERESKEDELMI KŐOLAJTERMÉK ÉRTÉKESÍTÉS</b>	<b>929,9</b>	<b>1.095,0</b>	<b>17,8</b>

**A teljes kiskereskedelmi értékesítés volumene** (beleértve a kenőanyag és PB értékesítést) 18%-kal 1.095,0 kt-ra növekedett 2008 I. félévben 2007 I. félévhez képest. Az IES és a Tifon 2007. IV. negyedévi akvizíciója 110,1 kt illetve 49,8 kt kiskereskedelmi többletet eredményezett 2008. I. félévben. A kiskereskedelmi-értékesítés volumene Magyarországon kis mértékben csökkent, míg Szlovákiában és Romániában stabil maradt 2008. I. félévében az előző év hasonló időszakához képest.

**Az egy literre jutó teljes árrés** Magyarországon 2%-kal, Szlovákiában pedig 11%-kal javult. A fajlagos árrés emelkedését - az erőteljes shop-értékesítési tevékenységünknek köszönhetően - főként az üzemanyag-értékesítésen kívüli tevékenységen elért 5%-os magyarországi és 20%-os szlovákiai fajlagos árrés növekedés generálta.

A MOL Csoport 2008. június 30-án **1020 töltőállomást** üzemeltetett (részletesen lásd a 8. mellékletben). Az IES hálózatát, a tervezetteknek megfelelően, 195 töltőállomásra bővítettük az év végi 183-ról.

A MOL **magyarországi** kiskereskedelmi üzemanyag-értékesítése erős versenyhelyzetben 3%-kal csökkent 2008 I. félévében 2007 I. félévéhez képest. A gázolaj-értékesítés 1%-kal nőtt, míg a benzin-értékesítés 6%-kal, az autógáz-eladás pedig 3%-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. félévi 37%-ról 2008 I. félévben 35%-ra csökkent, melynek hátterében a MÁSZ tagvállalatok hálózatfejlesztése, valamint a fentebb említett volumen-csökkenés állnak. A flottakártyás értékesítésünk aránya az összes üzemanyag-értékesítésünkhöz viszonyítva 35%-ról 37%-ra nőtt, míg a shop-termék értékesítésünk 2%-kal haladta meg a 2007. I. félévi szintet.

**Szlovákiában**, ez erős verseny ellenére szinten tartottuk kiskereskedelmi értékesítésünket. Dízel-értékesítésünk 3%-kal növekedett, míg motorbenzin-eladásunk 1%-kal csökkent 2007 I. félévhez viszonyítva. Piaci részesedésünk a 2007. I. félévi 40%-ról 38%-ra mérséklődött 2008. I. félévben a versenytársak egy töltőállomásra jutó forgalmának erősebb növekedése miatt. A flottakártyás eladások 2%-kal csökkentek 2008 I. félévben a bázis időszakhoz képest, míg a kártyás-eladások aránya a teljes értékesítésen belül 1 százalékponttal 30%-ra csökkent.

**Romániai** üzemanyag-értékesítésük stabil maradt, míg kiskereskedelmi piaci részesedésünk 2008 I. félévben 3 százalékponttal 12%-ra csökkent. Az átlagos töltőállomás-forgalom 4%-kal csökkent a bázis időszakhoz képest az 5 újonnan megnyitott töltőállomás felfutóban lévő forgalma miatt.

**A Feldolgozás és Kereskedelem szegmens CAPEX felhasználása** a 2007. I. félévi 21,5 Mrd Ft-ról 41,1 Mrd Ft-ra nőtt 2008. I. félévben. A teljes CAPEX-ből a feldolgozás és nagykereskedelem 34,6 Mrd Ft-ot költött (Slovnaft 13,6 Mrd Ft, Dunai finomító 12,0 Mrd Ft a VGO Hidrokrakk projekt 1,6 Mrd Ft-os költségét is magába foglalva, és 9,0 Mrd Ft az újonnan megvásárolt IES költsége).

**A kiskereskedelem CAPEX** 2008. I. féléves 6,4 Mrd Ft összegéből 2,2 Mrd Ft-ot fordítottunk a magyar, 1,3 Mrd Ft-ot a Tifon és 1,1 Mrd Ft-ot a szerb hálózat fejlesztésére, míg 1 Mrd Ft-ot az IES hálózatának fejlesztésére költöttünk. A 2008. I. féléves CAPEX 2,2 Mrd Ft-tal alacsonyabb a 2007 I. félévhez képest, amely tartalmazta a boszniai Energopetrol tőkeemelését (4,5 Mrd Ft) is.



## Petrolkémia

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

2008. I. n. év	2008. II. n. év	2007. II. n. év	Vált. %	PETROLKÉMIA	2007. I. félév	2008. I. félév	Vált. %
7,4	-8,2	17,1	n.a.	EBITDA	34,3	-0,8	n.a.
<b>2,6</b>	<b>-13,7</b>	<b>12,2</b>	<b>n.a.</b>	<b>Üzleti eredmény</b>	<b>24,8</b>	<b>-11,1</b>	<b>n.a.</b>
0,9	2,5	0,8	231	Beruházások és befektetések*	1,2	3,4	184

\*Nem tartalmazzák az aktivált finanszírozási költségeket, tartalmazzák azonban a pénzügyi befektetéseket.

### Főbb szegmens működési adatok

2008. I. n. év	2008. II. n. év	2007. II. n. év	Vált. %	PETROLKÉMIAI TERMELÉS (kt)	2007. I. félév	2008. I. félév	Vált. %
229	193	219	-12	Etilén	426	422	-1
114	96	111	-14	Propilén	216	210	-3
212	158	198	-20	Egyéb termék	375	371	-1
<b>555</b>	<b>447</b>	<b>528</b>	<b>-15</b>	<b>Összes olefin</b>	<b>1.017</b>	<b>1.003</b>	<b>-1</b>
69	51	71	-28	LDPE	136	119	-12
105	89	105	-15	HDPE	201	194	-3
141	122	131	-7	PP	267	263	-1
<b>315</b>	<b>262</b>	<b>307</b>	<b>-15</b>	<b>Összes polimer</b>	<b>604</b>	<b>576</b>	<b>-5</b>
2008. I. n. év	2008. II. n. év	2007. II. n. év	Vált. %	PETROLKÉMIAI ÉRTÉKESÍTÉS TERMÉK-CSOPORTONKÉNT (kt)	2007. I. félév	2008. I. félév	Vált. %
64	67	79	-15	Olefin termékek	141	132	-6
306	271	300	-10	Polimer termékek	590	576	-2
2008. I. n. év	2008. II. n. év	2007. II. n. év	Vált. %	PETROLKÉMIAI ÉRTÉKESÍTÉS (KÜLSŐ) kt	2007. I. félév	2008. I. félév	Vált. %
112	120	128	-6	Magyarország	247	232	-6
21	21	21	0	Szlovákia	42	42	0
237	197	230	-14	Egyéb piacok	442	434	-2
<b>370</b>	<b>338</b>	<b>379</b>	<b>-11</b>	<b>ÖSSZES PETROLKÉMIAI ÉRTÉKESÍTÉS</b>	<b>731</b>	<b>708</b>	<b>-3</b>

A petrolkémiai szegmens 2008 I. félévben 11,1 Mrd Ft üzemi veszteséget realizált. Az integrált petrolkémiai árrés az első negyedéves jelentős csökkenés után a második negyedévben történelmi mélypontot ért el. A rekordszintet elérő olajár alakulásával párhuzamosan a II. negyedévben a vegyipari alapanyagok jegyzésárai is jelentősen emelkedtek, amelyet nem követtek a polimer árak. Az integrált petrolkémiai árrés már nem nyújtott fedezetet a megnövekedett működési költségekre, mely főként az **energiaárak** jelentős (előző évhez mérve 21-24%-os) emelkedésének köszönhető. A szegmens eredményére további negatív hatással voltak a **tervezett karbantartási leállások**. Ezen túlmenően a devizában történő értékesítés kapcsán 3,1 Mrd Ft árfolyamvesztést szenvedtünk el a forint euróval szembeni jelentős erősödése miatt. A negatív tendenciákat csak részben ellensúlyozták az év közben bevezetett veszteségmérés-kló költségcsökkentési intézkedések.

**2008. I. negyedévéhez** viszonyítva a vegyipari benzin jegyzésára további 17%-kal rekord szintre emelkedett, miközben a polimer jegyzésárak 3-7%-kal csökkentek. Ennek következtében, a dollár euróhoz viszonyított 4%-os gyengülése ellenére, a második negyedéves integrált petrolkémiai árrés történelmi mélypontot ért el 278 EUR/tonnás szinten (33%-kal csökkent az előző negyedévhez és 45%-kal az egy évvel korábbi negyedévhez képest).

**Az átlagos integrált petrolkémiai árrés 2008. I. félévében** 34%-kal csökkent 2007. I. félévéhez viszonyítva, mivel a vegyipari benzin jegyzésára dollárban 53%-ot emelkedett, amit nem ellensúlyozott a polimer árak euróban számított 0-6%-os emelkedése, valamint a dollár 15%-os gyengülése az euróhoz képest.

Mind a **monomer**, mind a **polimer termelés** 15%-kal csökkent 2007. II. negyedévéhez képest, ugyanis áprilisban közel egy hónapos tervezett karbantartást hajtottunk végre a Slovnaft Petrochemicals olefin és polimer üzemeiben. Júniusban egyhetes nem tervezett leállás volt a TVK Olefin-1 gyárában, illetve a polimer üzemek 2008. III. negyedévre tervezett karbantartási munkálatainak egy részét is előrehoztuk.

2008. I. félévében a csökkenő termelés, illetve a szűkülő piaci kereslet következtében a **polimer-értékesítés** tovább csökkent, és 14 kt-val elmaradt az előző év első időszakai adatától. A **polimer-értékesítés összetétele** kis mértékben változott az új üzemek magasabb kapacitáskihasználtságának, illetve a karbantartási leállások következményeként. A HDPE részaránya 34%-ra nőtt, a PP részaránya 46%-ra emelkedett, az LDPE csökkenő, 20%-os részesedése mellett.

A **CAPEX** ráfordítások értéke 3,4 Mrd Ft volt 2008 I. félévben, az előző év hasonló időszakához mért 184%-os növekedés jelentős része a nagyjavítási kiadásoknak köszönhető.

## Földgáz

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

2008. I. n. év	2008. II. n. év	2007. II. n. év	Vált. %	SZÁLLÍTÁS	2007. I. félév	2008. I. félév	Vált. %
12,9	10,1	10,1	0	EBITDA	24,5	23,0	-6
9,3	6,4	6,8	-6	Üzemi eredmény *	17,9	15,7	-12
17,5	27,6	1,7	1.524	Beruházások és befektetések**	2,8	45,1	1.511

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

\*\*Nem tartalmazzák az aktivált finanszírozási költségeket, tartalmazzák azonban a pénzügyi befektetéseket.

### Főbb működési adatok

2008. I. n. év	2008. II. n. év	2007. II. n. év	Vált. %	SZÁLLÍTOTT MENNYISÉG (millió m <sup>3</sup> )	2007. I. félév	2008. I. félév	Vált. %
4.860	3.591	3.024	19	Magyarországi földgázszállítás *	7.415	8.451	14
903	426	404	5	Földgáz tranzit	1.098	1.329	21

2008. I. n. év	2008. II. n. év	2007. II. n. év	Vált. %	SZÁLLÍTÁSI DÍJ (Ft/m <sup>3</sup> )**	2007. I. félév	2008. I. félév	Vált. %
3,04	3,91	4,31	-9	Magyarországi gázszállítási díj	3,66	3,41	-7

\* Beleértve a földgáz tárolókba 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 földgáz szegmens üzleti eredménye** 2008 I. félévben elsősorban az FGSZ Zrt. (földgázszállító vállalat) gazdálkodásának eredményét tükrözi, mivel az MMBF Zrt. (gáztároló vállalat 72,5%-os MOL részesedéssel) és a MOL Energiakereskedő Kft. (100%-os MOL leányvállalat) eredmény hozzájárulása jelenleg még nem haladja meg a 10%-ot. Az MMBF Zrt. szerződést írt alá az MSZKSZ-szel (Magyar Szénhidrogén Készletező Szövetség) a 0,1 Mrd m<sup>3</sup> földgáz 2008. II. negyedévi előzetes tárolását követően további 0,2 Mrd m<sup>3</sup> földgáz előzetes tárolására 2008. II. félévben.

**A FGSZ Zrt. üzleti eredménye** 15,7 Mrd Ft volt 2008 I. félévben, amely 2,2 Mrd Ft-tal (12%) maradt el az előző év hasonló időszakának eredményétől. A magasabb működési költségek (elsősorban a magasabb kompresszorozási költségek következtében) semlegesítették a hazai szállítás és a tranzit szállítás bevételeinek 6%-os illetve 12%-os emelkedését.

**A hazai szállítás díjbevétele** 1,7 Mrd Ft-tal (6%) 28,8 Mrd Ft-ra nőtt 2008 I. félévben az előző év hasonló időszakához képest. A növekedés jelentős része a többlet kapacitás-díjból származik, melyben a 2007. július 1-jétől érvényes tarifaváltozás pozitív hatása mellett a többlet kapacitás lekötés is szerepet játszott. A forgalmi-díjbevétele – amely függ a szállítási mennyiségtől – 0,2 Mrd Ft-tal magasabb a bázis időszaki értékhez képest, mivel a szállított földgáz mennyisége 14%-kal megemelkedett, ugyanakkor a forgalmi-díjbevétele 2007. július 1-jétől hatályba lépő tarifaváltozások eredményeként 9%-kal csökkent.

**A nemzetközi tranzit-földgázszállítás árbevétele** 7,7 Mrd Ft volt, 0,8 Mrd Ft-tal (12%) magasabb az előző év azonos időszakához képest a (hidegebb téli időjárás miatti) 21%-kal magasabb szállított mennyiség, valamint a forintban kifejezett tarifa emelkedés (a forint erősödése ellenére is) eredményeként.

**A működési költségek** 5,1 Mrd Ft-tal (31%) növekedtek 2008. I. félévben az előző év azonos időszakához képest, főként az energiaköltségek nagymértékű emelkedése miatt. Az üzemeltetési célból (főként kompresszorok meghajtására) felhasznált földgáz mennyisége a magasabb tranzitmennyiség következtében jelentősen emelkedett, a földgáz áremelkedése további költségnövekedéshez vezetett. Ezek együttes hatása a szintén gáz költség alapú nyomásfokozási díjjal együtt 3,4 Mrd Ft növekedést jelentett. Az egyéb működési költségek összesen 1,7 Mrd Ft-tal nőttek (0,3 Mrd Ft üzemeltetési, 0,4 Mrd Ft személyi jellegű, 0,7 Mrd Ft értékcsökkenés, 0,3 Mrd Ft egyéb ráfordítások).

**A földgázszállítás beruházásainak értéke** rendkívül magas 45,1 Mrd Ft volt 2008. I. félévben. Ez magában foglalja az importkapacitás bővítésére költött 43 Mrd Ft-ot és a Pilisvörösvár – Százhalombatta gázvezeték építésére költött 1,6 Mrd Ft-ot. Az **MMBF Zrt.** 13,9 Mrd Ft-ot költött beruházásokra 2008 I. félévben, és folytatta a 1,2 Mrd m<sup>3</sup> stratégiai és 0,7 Mrd m<sup>3</sup> kereskedelmi kapacitású földalatti gáztároló építését. 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 gyorsjelentés 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. I. félévéhez való hozzájárulását tükrözi. A leányvállalat 2007. november 15-től került konszolidálásra, ezért az összehasonlító adatokban nem jelenik meg.

**A Csoport nettó árbevétele** 2008. I. félévében 52%-kal növekedett és 1.706,6 Mrd Ft-ot tett ki, főként az IES tárgyidőszakban megjelenő árbevételét tükrözve, melyet a magasabb értékesített mennyiségek mellett tovább erősítettek a finomítói termékek magasabb átlagos értékesítési árai.

**Az egyéb működési bevételek** értéke 2008. I. félévében tartalmazza a vevőkövetelések és szállítói tartozások átértékelésével kapcsolatban felmerült 13,1 Mrd Ft árfolyamnyereséget, valamint a gázüzlet értékesítésével kapcsolatban az E.ON Ruhrgas International AG-től 2008. január-június periódus vonatkozásában utólagos elszámolás címén járó 6,4 Mrd Ft-ot, míg az összehasonlító időszak tükrözi a 42,25%-os TVK részvénycsomag akvizícióján elszámolt 14,4 Mrd Ft egyszeri eredményt.

**Az anyagjellegű ráfordítások** értéke 76%-kal nőtt, mely jelentős mértékben felülmúlja az értékesítési bevételek növekedésének szintjét. Ezen belül az anyagköltség 85%-kal nőtt, főként az import kőolajár növekedése (225,4 Mrd Ft), a feldolgozott import kőolaj mennyiségének emelkedése (15,7 Mrd Ft), valamint az IES hozzájárulása (163,8 Mrd Ft) együttes hatásaként. Az eladott áruk beszerzési értéke 60%-kal növekedett 177,8 Mrd Ft-ra, mivel az összehasonlító időszak nem tartalmazza az IES hozzájárulását (36,0 Mrd Ft). Az igénybevett anyagjellegű szolgáltatások értéke 72,1 Mrd Ft-ot tett ki és 21%-kal növekedett, ebből az IES miatti növekmény 5,9 Mrd Ft.

**Az egyéb költségek és ráfordítások** 32%-kal, 135,6 Mrd Ft-ra növekedtek, főként a magasabb bányajáradék (12,8 Mrd Ft) és az oroszországi projektek miatt fizetendő magasabb export vám (5,4 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** 18%-kal, 63,4 Mrd Ft-ra növekedtek, a 7,4%-os átlagos bérnövekedés (a MOL Nyrt.-nél) és 9,1%-os átlaglétszám növekedés együttes hatásának eredményeképpen, főként az IES, a Tífon, valamint az Energopetrol 2007. második félévi megvásárlása (4,3 Mrd Ft, 1,1 Mrd Ft és 0,7 Mrd Ft) következtében.

Az időszak során felmerült **termelési költségekből** 60,3 Mrd Ft kapcsolódik a **félkész- és késztermékek állományának** növekedéséhez, ami főként az IES hozzájárulásával (11,9 Mrd Ft) valamint a Feldolgozás és Kereskedelem szegmensben tapasztalható árváltozások hatásaival magyarázható. 2007. I. félévében a félkész- és késztermékek állománynövekedése 25,0 Mrd Ft volt.

**A pénzügyi műveletek nettó eredménye** 2008. I. félévében 38,9 Mrd Ft nyereség volt (szemben a 2007. I. félévi 33,2 Mrd Ft veszteséggel). Az időszakot 20,0 Mrd Ft összegű, míg a 2007. I. félévet 6,6 Mrd Ft-os kamatráfordítás terhelte, mivel az összehasonlító időszakban a MOL az optimálisnál alacsonyabb eladósodottsággal rendelkezett. 2008. I. félévében a kapott kamatok összege 7,8 Mrd Ft-ot tett ki, míg 2007. I. félévében 9,8 Mrd Ft-ot. Az időszak során 53,2 Mrd Ft árfolyamnyereség került elszámolásra, szemben a 2007. I. félévi 5,6 Mrd Ft-os értékkel. A Magnolia Finance Ltd. által kibocsátott tőkeinstrumentumok átváltási opciójának valós értékre történő átértékelése 8,2 Mrd Ft nem realizált nyereséget eredményezett (szemben a 2007. I. félévi 36,8 Mrd Ft-os veszteséggel) míg a MOL a CEZ tulajdonában lévő részvényekre szóló vételi opciójának valós értékelésén 6,4 Mrd Ft nem realizált veszteséget könyvelt el.

**Részesedésünk a társult vállalkozások eredményéből** az INA 2008. I. félévi 5,9 Mrd Ft-os eredmény hozzájárulását tartalmazza, szemben az összehasonlító időszak 1,7 Mrd Ft-os értékével. Az INA eredményének javulását a dollár gyengüléséből származó árfolyamnyereség, illetve a kőolajár emelkedése magyarázza.

**A nyereségadók** összege 22,9 Mrd Ft-tal 22,2 Mrd Ft-ra csökkent 2008. I. félévében, 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 11,8 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) 22,3 Mrd Ft-os, a Slovnaft a.s. (19% társasági adó) 6,0 Mrd Ft-os, az FGSZ Földgázz szállító Zrt. (16%+4%+2%) 1,6 Mrd Ft-os tárgyidőszaki adó hatását, valamint a ZMB közös vállalat által fizetendő 3,0 Mrd Ft-os társasági adót, és a többi leányvállalat által fizetendő társasági adót.

## **Mérleg adatok**

Az **eszközök** állománya 2007. december 31-hez képest 18%-kal növekedve 2.852,1 Mrd Ft volt 2008. június 30-án. Ezen belül a **tárgyi eszközök** állománya 5%-kal 1.234,7 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 (64,4 Mrd Ft) mint a Kutatás-Termelés és a Földgáz 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 12,9 Mrd Ft értékben. Ezáltal a **halasztott adó eszközök** értéke az időszak során 72%-kal növekedett és 34,6 Mrd Ft-ot tett ki.

A **készletek** értéke 30%-kal 413,8 Mrd Ft-ra nőtt, elsősorban az import beszerzési források diverzifikálása miatti kőolaj készlet felhalmozás következtében, valamint a szezonális finomítói termék készlet felhalmozás miatt (vezetési szezon). A **nettó vevőkövetelések** 16%-kal 410,3 Mrd Ft-ra, míg az **egyéb forgóeszközök** 71%-kal 141,0 Mrd Ft-ra növekedtek.

A **fizetendő nyereségadók értéke** 18,8 Mrd Ft-ra emelkedett, tükrözve elsősorban a MOL Nyrt. (16,8 Mrd Ft) és az IES S.r.l. (0,7 Mrd Ft) kötelezettségét.

A **céltartalékok összege** 2008. I. félévének végén 132,6 Mrd Ft-ot tett ki, amely enyhe növekedést mutat a 2007. év végi 126,7 Mrd Ft-hoz képest, mely főként a hosszú távú környezetvédelmi és mezőfelhagyási kötelezettségek kamathatásának elszámolását, ill. a diszkontáláshoz használt kamatlábra vonatkozó becslések felülvizsgálásának hatását tükrözi.

Az **egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek** értéke 62,3 Mrd Ft volt, amely tükrözi a saját részvények Magnolia Finance Ltd-n keresztül történő realizálásához kapcsolódó finanszírozást. Az ezen tranzakcióból származó derivatív kötelezettség 56,4 Mrd Ft volt 2008. június 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, 4%-kal nőtt 2007. év végéhez képest, a tőkestruktúra optimalizálási programunk finanszírozására felvett hitelek következtében. 2008. június 30-án a MOL Csoport teljes adósság-állományának 77,7%-a euróban, 16,3%-a USA dollárban, míg 6,0%-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. I. félévének végén 27,3% volt a 2007. december végi 35,6%-kal szemben.

A Magnolia által kibocsátott átváltható értékpapírok tulajdonosai részére 2008. I. félévében járó 3,1 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.

## **Tőkeszerkezetben bekövetkezett változások**

A 2007. június 22-én bejelentett saját részvény visszavásárlási program keretében a MOL 2008. I. félévében további 1.142.677 db saját részvényt vásárolt vissza a piacon 146,26 m USD értékben.

A CEZ-zel kötött stratégiai szövetség megerősítése érdekében a cseh vállalat 30.000 forintos részvényenkénti árfolyamon 7.677.285 db „A” sorozatú, MOL-nál nyilvántartott saját részvényt (7%-os részesedést) vásárolt. A tranzakció pénzügyi zárása 2008 január 23-án megtörtént. Ezzel egyidejűleg a CEZ 20.000 forintos részvényenkénti lehívási árfolyamon amerikai vételi opciót biztosított a MOL-nak. Az opció az aláírást követő három éven belül érvényesíthető. A CEZ szerződéskötési és éves opciós díjat kap, amely figyelembe veszi a lehívási árat és a tőkeköltséget.

Továbbá a MOL 2008. március 8-án stratégiai együttműködési megállapodást írt alá az Oman Oil Company S.A.O.C-val (OOC). Az együttműködés keretében a MOL 8.774.040 db "A" sorozatú tőzsrészcsemetényét ruházott át (az alaptőke 8%-át) 145,429 USD részvényenkénti árfolyamon az OOC-re.

A 2008. április 23-án tartott Éves Közgyűlésen a tulajdonosok jóváhagyták a jegyzett tőke 5.483.775.000 Ft-tal történő leszállítását 104.191.727.528 Ft-ra 5.483.775 db „A” típusú, egyenként 1.000 Ft névértékű saját részvény bevonásával. Az Éves Közgyűlés felhatalmazta az Igazgatóságot, hogy hajtsa végre a tőkeleszállításhoz szükséges feladatokat.

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

A Csoport szerződéses beruházási kötelezettségeinek értéke 2008. június 30-án 209,5 Mrd Ft volt, szemben a 2007. év végi 256,8 Mrd Ft-os értékkel. A csökkenés a FGSZ Földgázszállító Zrt. gázvezeték építéséből eredő 44,6 Mrd Ft-os, valamint a Szőreg-1 gázmezőn kialakítandó stratégiai gáztároló fejlesztéséhez kapcsolódó 13,9 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. I. félév során nem változtak jelentős mértékben a MOL Csoport által az előző évben bemutatott adatokhoz képest.

### **Cash flow**

**A működési cash flow** 2008. I. félévben 56,5 Mrd Ft nettó pénz beáramlás volt, szemben az előző évi 150,9 Mrd Ft-os értékkel. A forgótekeigény változásának hatását kiszűrve a működési cash flow 6%-kal nőtt. A forgóteke változása a forrásokat 148,7 Mrd Ft-tal csökkentette, a készletek 94,0 Mrd Ft-os, a vevő követelések 69,9 Mrd Ft-os, az egyéb követelések 25,7 Mrd Ft-os és az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek 45,0 Mrd Ft-os növekedésének, valamint a szállítói kötelezettségek 4,1 Mrd Ft-os csökkenésének hatására. A társasági adó befizetés 24,7 Mrd Ft volt, mely tükrözi a MOL és a Slovnaft, valamint a ZMB társasági adókötelezettségéhez kapcsolódó pénzügyi áramlásokat.

**A beruházásokból és befektetésből származó nettó pénz kiáramlás** 126,7 Mrd Ft-ot tett ki, szemben a 2007. évi 128,4 Mrd Ft-os értékkel. A 2008. I. félévi pénz kiáramlás a földgázszállító rendszer importkapacitásának jelentős bővítési kiadásait, 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 Földgázszállító Zrt. E.ON Ruhrgas International AG részére történő eladása utáni ármódosítás pénzügyi rendezését (28,1 Mrd Ft bevétel 2008. I. félévben és 24,1 Mrd Ft kiadás 2007. I. félévben).

**A finanszírozási műveletek nettó pénz beáramlása** 244,6 Mrd Ft volt, amely főként a hosszú lejáratú hitelfelvételek, a saját részvény vásárlások, valamint a saját részvények értékesítéséért CEZ által fizetett ellenérték nettó hatását tükrözi.



## 1. SZÁMÚ MELLÉKLET

### MOL Csoport IFRS szerint készített 2008. I. FÉLÉVES KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2008. I. n. év	2008. II. n. év	2007. II. n. év módosított	Vált. %		2007. I. félév módosított	2008. I. félév	Vált. %
786.128	920.467	606.556	52	Nettó árbevétel	1.122.392	1.706.595	52
12.434	10.757	2.469	336	Egyéb működési bevétel	19.814	23.191	17
<b>798.562</b>	<b>931.224</b>	<b>609.025</b>	<b>53</b>	<b>Összes működési bevétel</b>	<b>1.142.206</b>	<b>1.729.786</b>	<b>51</b>
560.972	568.405	325.110	75	Anyagköltség	612.097	1.129.377	85
32.829	39.259	32.493	21	Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások	59.509	72.088	21
74.538	103.234	55.891	85	Eladott áruk beszerzési értéke	111.110	177.772	60
668.339	710.898	413.494	72	<i>Anyagjellegű ráfordítások</i>	782.716	1.379.237	76
30.254	33.097	28.666	15	Személyi jellegű ráfordítások	53.861	63.351	18
34.323	34.152	32.036	7	Értékcsökkenés és értékvesztés	66.114	68.475	4
65.125	70.483	47.787	47	Egyéb működési költségek és ráfordítások	103.021	135.608	32
-63.109	2.853	-1.922	n.a.	Saját termelésű készletek állományváltozása	-24.989	-60.256	141
-3.671	-9.352	-2.574	263	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-5.155	-13.023	153
<b>731.261</b>	<b>842.131</b>	<b>517.487</b>	<b>63</b>	<b>Összes működési költség</b>	<b>975.568</b>	<b>1.573.392</b>	<b>61</b>
<b>67.301</b>	<b>89.093</b>	<b>91.538</b>	<b>-3</b>	<b>Üzleti tevékenység eredménye</b>	<b>166.638</b>	<b>156.394</b>	<b>-6</b>
3.412	4.364	4.841	-10	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	9.807	7.776	-21
-	448	79	467	Kapott osztalék és részesedés	79	448	467
5.737	2.424	-542	n.a.	Átváltási opció valós érték különbözete	-	8.161	n.a.
3.637	67.384	2.776	2.327	Árfolyamnyereség és egyéb pénzügyi bevételek	6.416	71.021	1.007
<b>12.786</b>	<b>74.620</b>	<b>7.154</b>	<b>943</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>16.302</b>	<b>87.406</b>	<b>436</b>
9.995	10.038	3.364	198	Fizetett kamatok	6.634	20.033	202
1.164	1.892	1.715	10	Céltartalék kamata	2.821	3.056	8
-	-	36.793	-100	Átváltási opció valós érték különbözete	36.793	-	-100
323	25.142	108	23.180	Árfolyamvesztés és egyéb pénzügyi ráfordítások	3.298	25.465	672
<b>11.482</b>	<b>37.072</b>	<b>41.980</b>	<b>-12</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>49.546</b>	<b>48.554</b>	<b>-2</b>
<b>-1.304</b>	<b>-37.548</b>	<b>34.826</b>	<b>n.a.</b>	<b>Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)</b>	<b>33.244</b>	<b>-38.852</b>	<b>n.a.</b>
4.682	1.417	762	86	Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	1.839	6.099	232
<b>73.287</b>	<b>128.058</b>	<b>57.474</b>	<b>123</b>	<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>135.233</b>	<b>201.345</b>	<b>49</b>
8.244	13.910	29.879	-53	Nyereségadó	45.051	22.154	-51
<b>65.043</b>	<b>114.148</b>	<b>27.595</b>	<b>314</b>	<b>Adózott eredmény</b>	<b>90.182</b>	<b>179.191</b>	<b>99</b>
65.010	114.674	26.930	326	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	86.397	179.684	108
33	-526	665	n.a.	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	3.785	-493	n.a.
<b>792</b>	<b>1.271</b>	<b>292</b>	<b>335</b>	<b>Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó eredmény (Ft)</b>	<b>936</b>	<b>2.086</b>	<b>123</b>
<b>671</b>	<b>1.163</b>	<b>291</b>	<b>300</b>	<b>Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó hígított eredmény (Ft)<sup>1</sup></b>	<b>930</b>	<b>1.856</b>	<b>100</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. június 30. Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2007. 12. 31.		2007. 06. 30.	2008. 06. 30.	Vált. %
<b>ESZKÖZÖK</b>				
<b>Befektetett eszközök</b>				
160.553	Immaterális javak	103.798	159.358	54
1.173.686	Tárgyi eszközök	985.068	1.234.650	25
144.754	Befektetések társult vállalkozásokban	135.944	140.207	3
1.362	Értékesíthető befektetések	1.597	1.002	-37
20.162	Halasztott adó eszközök	19.705	34.593	76
32.567	Egyéb befektetett eszközök	25.088	29.368	17
<b>1.533.084</b>	<b>Összes befektetett eszköz</b>	<b>1.271.200</b>	<b>1.599.178</b>	<b>26</b>
<b>Forgóeszközök</b>				
318.604	Készletek	207.568	413.774	99
353.556	Vevőkövetelések, nettó	257.346	410.313	59
82.397	Egyéb forgóeszközök	80.572	140.981	75
3.680	Előre fizetett nyereségadók	844	5.384	538
129.721	Pénzeszközök	175.970	282.519	61
<b>887.958</b>	<b>Összes forgóeszköz</b>	<b>722.300</b>	<b>1.252.971</b>	<b>73</b>
<b>2.421.042</b>	<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>1.993.500</b>	<b>2.852.149</b>	<b>43</b>
<b>SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK</b>				
<b>Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke</b>				
65.950	Jegyzett tőke <sup>1</sup>	77.277	72.485	-6
468.418	Tartalékok	770.704	786.884	2
257.796	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	86.397	179.684	108
<b>792.164</b>	<b>Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke</b>	<b>934.378</b>	<b>1.039.053</b>	<b>11</b>
124.902	Külső tulajdonosok részesedése	123.819	117.565	-5
<b>917.066</b>	<b>Összes saját tőke</b>	<b>1.058.197</b>	<b>1.156.618</b>	<b>9</b>
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>				
526.992	Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	206.818	585.729	183
114.222	Céltartalékok várható kötelezettségekre	102.195	122.834	20
71.238	Halasztott adó kötelezettségek	35.963	69.312	93
138.094	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	93.635	62.300	-33
<b>850.546</b>	<b>Összes hosszú lejáratú kötelezettség</b>	<b>438.611</b>	<b>840.175</b>	<b>92</b>
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>				
525.489	Szállítók és egyéb kötelezettségek	456.401	695.541	52
6.234	Fizetendő nyereségadók	26.169	18.812	-28
12.450	Céltartalékok várható kötelezettségekre	9.434	9.808	4
57.976	Rövid lejáratú hitelek	3.192	113.941	3.470
51.281	Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	1.496	17.254	1.053
<b>653.430</b>	<b>Összes rövid lejáratú kötelezettség</b>	<b>496.692</b>	<b>855.356</b>	<b>72</b>
<b>2.421.042</b>	<b>ÖSSZES SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>1.993.500</b>	<b>2.852.149</b>	<b>43</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. FÉLÉVES**  
**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	-	-	-393	-	-	-	-393	-	-393	-	-393
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok halasztott adóval együtt	-	-	231	-	-	-	231	-	231	-	231
Átváltási különbözet	-	-	-	-8.343	-	-	-8.343	-	-8.343	34	-8.309
Tőkével szemben elszámolt bevételek és költségek	-	-	-162	-8.343	-	-	-8.505	-	-8.505	34	-8.471
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	-	-	86.397	86.397	3.785	90.182
Időszaki teljes bevételek és költségek	-	-	-162	-8.343	-	-	-8.505	86.397	77.892	3.819	81.711
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-7.403	-7.403
Saját részvény ügyletek nettó hatása	-6.190	-174.807	-	-	-	-	-174.807	-	-180.997	-	-180.997
Részvény alapú juttatások	-	-	-	-	-	215	215	-	215	-	215
Leányvállalatok megszerzése	-	-	-	-	-	-	-	-	-	380	380
Külső tulajdonosok részesedésének megvásárlása	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-64.514	-64.514
<b>Záró állomány 2007. június 30.</b>	<b>77.277</b>	<b>-264.637</b>	<b>4.768</b>	<b>55.668</b>	<b>-8.074</b>	<b>982.979</b>	<b>770.704</b>	<b>86.397</b>	<b>934.378</b>	<b>123.819</b>	<b>1.058.197</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	-	-	185	-	-	-	185	-	185	-	185
Értékesíthető pénzügyi instrumentumok halasztott adóval együtt	-	-	-1.375	-	-	-	-1.375	-	-1.375	-	-1.375
Átváltási különbözet	-	-	-	-19.211	-	-	-19.211	-	-19.211	123	-19.088
Tőkével szemben elszámolt bevételek és költségek	-	-	-1.190	-19.211	-	-	-20.401	-	-20.401	123	-20.278
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	-	-	179.684	179.684	-493	179.191
Időszaki teljes bevételek és költségek	-	-	-1.190	-19.211	-	-	-20.401	179.684	159.283	-370	158.913
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-9.956	-9.956
Saját részvény ügyletek nettó hatása	6.535	145.003	-	-	-	-	145.003	-	151.538	-	151.538
Részvény alapú juttatások	-	-	-	-	-	100	100	-	100	-	100
Tőkeemelés és tőkecsökkentés nettó hatása	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.989	2.989
<b>Záró állomány 2008. június 30.</b>	<b>72.485</b>	<b>-433.749</b>	<b>4.470</b>	<b>47.256</b>	<b>-8.074</b>	<b>1.176.981</b>	<b>786.884</b>	<b>179.684</b>	<b>1.039.053</b>	<b>117.565</b>	<b>1.156.618</b>

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

2008. I. n. év	2008. II. n. év	2007. II. n. év módosított	Vált. %		2007. I. félév módosított	2008. I. félév	Vált. %
73.287	128.058	57.474	123	<b>Adózás előtti eredmény</b>	135.233	201.345	49
				<i>Az adózás előtti eredmény hozzáigazítása az üzemi tevékenységből származó nettó pénzáramláshoz:</i>			
34.323	34.152	32.036	7	Értékcsökkenés, amortizáció és értékvesztés	66.114	68.475	4
-	-	-456	n.a.	A TVK kisebbségi részesedésért a könyv szerinti értéket meghaladóan fizetett összeg	-14.351	-	n.a.
-312	185	-747	n.a.	Készletek értékvesztése / visszairása (-)	-447	-127	-72
560	716	-993	n.a.	Céltartalékok csökkenése (-) / növekedése	-507	1.276	n.a.
-235	-66	-297	-78	Tárgyi eszközök értékesítéséből származó nyereség (-) / veszteség	-2.545	-301	-88
3.607	867	17	5.000	Követelések leírása / visszairása (-)	146	4.474	2.964
-948	-1.729	-585	196	Követeléseken és kötelezettségeken keletkezett nem realizált árfolyam nyereség (-) / veszteség	-1.291	-2.677	107
-360	-	-	n.a.	Leányvállalatok értékesítéséből származó nyereség	-	-360	n.a.
2.677	2.273	2.821	-19	Tárgyévben felmerült kutatási és feltérési költségek	4.253	4.950	16
50	50	108	-54	Részvény alapú juttatások	215	100	-53
-3.412	-4.364	-4.841	-10	Kapott kamatok	-9.807	-7.776	-21
9.995	10.038	3.364	198	Fizetett kamatok	6.634	20.033	202
-3.560	-49.596	-1.940	2.456	Egyéb devizás eszközök és kötelezettségek árfolyam nyeresége (-) / vesztesége	-1.940	-53.156	2.640
-5.737	-2.424	37.335	n.a.	Konverziós opció valós értékeléséből származó	36.793	-8.161	n.a.
247	6.905	-807	n.a.	Egyéb pénzügyi bevételek / ráfordítások, nettó	-1.257	7.152	n.a.
-4.682	-1.417	-762	86	Részesedés társult vállalatok eredményéből	-1.839	-6.099	232
475	393	935	-58	Egyéb pénzmozgással nem járó tételek	1.544	868	-44
<b>105.975</b>	<b>124.041</b>	<b>122.662</b>	<b>1</b>	<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás a működőtőke változás előtt</b>	<b>216.948</b>	<b>230.016</b>	<b>6</b>
-54.919	-39.067	-4.287	811	Készletek csökkenése / növekedése (-)	-26.417	-93.986	256
-39.330	-30.604	-31.153	-2	Vevő követelések csökkenése / növekedése (-)	-29.873	-69.934	134
-32.832	7.125	-21.031	n.a.	Egyéb követelések csökkenése / növekedése (-)	-30.734	-25.707	-16
-42.364	38.245	13.940	174	Szállítói tartozások növekedése / csökkenése (-)	-23.081	-4.119	-82
36.777	8.189	24.258	-66	Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek növekedése / csökkenése (-)	52.156	44.966	-14
-14.968	-9.741	-1.698	474	Fizetett nyereségadó	-8.116	-24.709	204
<b>-41.661</b>	<b>98.188</b>	<b>102.691</b>	<b>-4</b>	<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás</b>	<b>150.883</b>	<b>56.527</b>	<b>-63</b>
-62.134	-75.334	-37.534	101	Beruházások, szénhidrogén kutatási és fejlesztési	-54.868	-137.468	151
303	860	398	116	Tárgyi eszközök értékesítéséből származó pénzeszköz	3.004	1.163	-61
-4.681	-6.985	-7.318	-5	Leányvállalatok és kisebbségi részesedések megvásárlása, nettó pénzáramlás	-58.676	-11.666	-80
-	-	-85	n.a.	Közös vezetésű vállalkozások megvásárlása, nettó pénzáramlás	-4.544	-	n.a.
-	-	-2	n.a.	Egyéb befektetések és egyéb befektetett eszközök megvásárlása	-2	-	n.a.
27.215	844	-24.099	n.a.	Leányvállalatok értékesítéséből származó nettó pénzáramlás	-24.099	28.059	n.a.
-	501	-	n.a.	Társult vállalkozások és egyéb befektetések értékesítéséből származó pénzeszköz	-	501	n.a.
-1.928	1.824	792	130	Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek változása	-11	-104	845
-	-16.647	5	n.a.	Rövid lejáratú befektetések állományváltozása	-	-16.647	n.a.
1.879	5.631	4.897	15	Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	10.715	7.510	-30
-	1.922	105	1.730	Kapott osztalék	105	1.922	1.730
<b>-39.346</b>	<b>-87.384</b>	<b>-62.841</b>	<b>39</b>	<b>Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása</b>	<b>-128.376</b>	<b>-126.730</b>	<b>-1</b>

2008. I. n. év	2008. II. n. év	2007. II. n. év módosított	Vált. %		2007. I. félév módosított	2008. I. félév	Vált. %
338.630	23.458	37.454	-37	Hosszú lejáratú hitelek felvétele	37.454	362.088	867
-54.193	-206.897	-37.819	447	Hosszú lejáratú hitelek törlesztése	-37.837	-261.090	590
-57	615	3	20.400	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	114	558	389
18.732	43.583	-1.716	n.a.	Rövid lejáratú hitelek állományváltozása	-350	62.315	n.a.
-7.795	-21.913	-8.624	154	Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-9.702	-29.708	206
-7	-	-41.946	n.a.	Tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-41.946	-7	-100
-1.572	-2.980	-5.793	-49	Külső tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-7.302	-4.552	-38
-	2.785	-	n.a.	Külső tulajdonosok hozzájárulása	-	2.785	n.a.
-	137.860	-	n.a.	Saját részvények értékesítése	-	137.860	n.a.
-25.281	-382	-180.997	-100	Visszavásárolt saját részvények	-180.997	-25.663	-86
<b>268.457</b>	<b>-23.871</b>	<b>-239.438</b>	<b>-90</b>	<b>Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása</b>	<b>-240.566</b>	<b>244.586</b>	<b>n.a.</b>
<b>187.450</b>	<b>-13.067</b>	<b>-199.588</b>	<b>-93</b>	<b>Pénzeszközök növekedése / csökkenése (-)</b>	<b>-218.059</b>	<b>174.383</b>	<b>n.a.</b>
129.721	316.210	373.096	-15	Pénzeszköz állomány az év elején	399.104	129.721	-67
680	978	-476	n.a.	Pénzeszközök árfolyam különbözete külföldi leányvállalatok konszolidálása miatt	-2.654	1.658	n.a.
-1.641	-21.602	2.938	n.a.	Pénzeszközök fordulónapi nem realizált átértékelési különbözete	-2.421	-23.243	860
<b>316.210</b>	<b>282.519</b>	<b>175.970</b>	<b>61</b>	<b>Pénzeszköz állomány az időszak végén</b>	<b>175.970</b>	<b>282.519</b>	<b>61</b>



## 5. SZÁMÚ MELLÉKLET

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

2008. I. n. év	2008. II. n. év	2007. II. n. év módosított	Vált. %	ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE <sup>1</sup>	2007. I. félév módosított	2008. I. félév	Vált. %
93.770	105.691	76.488	38	Kutatás – Termelés	151.734	199.461	31
715.204	846.986	539.778	57	Feldolgozás - Kereskedelem	978.325	1.562.190	60
38.739	37.791	16.530	129	Földgáz	36.919	76.530	107
138.460	116.859	125.151	-7	Petrolkémia	236.919	255.319	8
20.521	36.220	21.803	66	Központ és egyéb	37.222	56.741	52
<b>1.006.694</b>	<b>1.143.547</b>	<b>779.750</b>	<b>47</b>	<b>ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE ÖSSZESEN</b>	<b>1.441.119</b>	<b>2.150.241</b>	<b>49</b>
<b>-220.566</b>	<b>-223.080</b>	<b>-173.194</b>	<b>29</b>	Ebből szegmensek közötti értékesítés	<b>-318.727</b>	<b>-443.646</b>	<b>39</b>
-48.525	-56.044	-37.046	51	Kutatás - Termelés	-71.352	-104.569	47
-112.598	-97.592	-89.307	9	Feldolgozás - Kereskedelem	-165.075	-210.190	27
-8.692	-8.497	-42	20.131	Földgáz	-127	-17.189	13.435
-31.610	-26.067	-26.492	-2	Petrolkémia	-48.424	-57.677	19
-19.141	-34.880	-20.307	72	Központ és egyéb	-33.749	-54.021	60
<b>786.128</b>	<b>920.467</b>	<b>606.556</b>	<b>52</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>1.122.392</b>	<b>1.706.595</b>	<b>52</b>

2008. I. n. év	2008. II. n. év	2007. II. n. év módosított	Vált. %	ÜZLETI EREDMÉNY <sup>1</sup>	2007. I. félév módosított	2008. I. félév	Vált. %
89.195	30.559	23.538	30	Kutatás – Termelés	40.586	119.754	195
40.149	68.957	58.530	18	Feldolgozás - Kereskedelem	86.882	109.106	26
11.253	8.596	8.320	3	Földgáz *	21.136	19.849	-6
2.638	-13.743	12.188	n.a.	Petrolkémia	24.818	-11.105	n.a.
-9.145	-5.105	-9.139	-44	Központ és egyéb	-3.464	-14.250	311
-66.789	-171	-1.899	-91	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	-3.320	-66.960	1.917
<b>67.301</b>	<b>89.093</b>	<b>91.538</b>	<b>-3</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>166.638</b>	<b>156.394</b>	<b>-6</b>

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

2008. I. n. év	2008. II. n. év	2007. II. n. év módosított	Vált. %	ÜZLETI EREDMÉNY SPECIÁLIS TÉTELEK NÉLKÜL*	2007. I. félév módosított	2008. I. félév	Vált. %
23.876	30.559	23.538	30	Kutatás - Termelés	40.586	54.435	34
40.149	68.957	58.530	18	Feldolgozás - Kereskedelem	86.882	109.106	26
11.253	9.503	8.320	14	Földgáz	21.136	20.756	-2
2.638	-13.743	12.188	n.a.	Petrolkémia	24.818	-11.105	n.a.
-9.145	-11.505	-9.590	20	Központ és egyéb	-17.815	-20.650	16
-1.470	-1.078	-1.899	-43	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	-3.320	-2.548	-23
<b>67.301</b>	<b>82.693</b>	<b>91.087</b>	<b>-9</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>152.287</b>	<b>149.994</b>	<b>-2</b>

\* Üzleti eredmény a Szőreg-1 mező értékesítésének 2008. I. félévében realizált szegmensek közötti eredménye (64,4 Mrd Ft) és a gázüzlet eladásáért az E.ON-tól a 2008. első félév vonatkozásában járó 6,4 Mrd Ft utólagos ármódosítás nélkül, valamint a TVK részvények akvizícióján 2007. I. és II. negyedévében elszámolt egyszeri nyereség (13,9 Mrd Ft és 0,5 Mrd Ft a Központ és egyéb szegmens) nélkül.

2008. I. n. év	2008. II. n. év	2007. II. n. év módosított	Vált. %	ÉRTÉKCSÖKKENÉS	2007. I. félév módosított	2008. I. félév	Vált. %
7.180	6.601	6.613	-	Kutatás – Termelés	16.430	13.781	-16
17.697	17.302	16.047	8	Feldolgozás – Kereskedelem	31.606	34.999	11
2.117	2.203	1.749	26	Földgáz	3.400	4.320	27
4.776	5.529	4.902	13	Petrolkémia	9.497	10.305	9
2.553	2.517	2.725	-8	Központ és egyéb	5.181	5.070	-2
<b>34.323</b>	<b>34.152</b>	<b>32.036</b>	<b>7</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>66.114</b>	<b>68.475</b>	<b>4</b>

2008. I. n. év	2008. II. n. év	2007. II. n. év módosított	Vált. %	EBITDA	2007. I. félév módosított	2008. I. félév	Vált. %
96.375	37.160	30.151	23	Kutatás – Termelés	57.016	133.535	134
57.846	86.259	74.577	16	Feldolgozás – Kereskedelem	118.488	144.105	22
13.370	10.799	10.069	7	Földgáz	24.536	24.169	-1
7.414	-8.214	17.090	n.a.	Petrolkémia	34.315	-800	n.a.
-6.592	-2.588	-6.414	-60	Központ és egyéb	1.717	-9.180	n.a.
-66.789	-171	-1.899	-91	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	-3.320	-66.960	1.917
<b>101.624</b>	<b>123.245</b>	<b>123.574</b>	<b>-</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>232.752</b>	<b>224.869</b>	<b>-3</b>

2008. I. n. év	2008. II. n. év	2007. II. n. év módosított	Vált. %	EBITDA SPECIÁLIS TÉTELEK NÉLKÜL*	2007. I. félév módosított	2008. I. félév	Vált. %
31.056	37.160	30.151	23	Kutatás – Termelés	57.016	68.216	20
57.846	86.259	74.577	16	Feldolgozás – Kereskedelem	118.488	144.105	22
13.370	11.706	10.069	16	Földgáz	24.536	25.076	2
7.414	-8.214	17.090	n.a.	Petrolkémia	34.315	-800	n.a.
-6.592	-8.988	-6.865	31	Központ és egyéb	-12.634	-15.580	23
-1.470	-1.078	-1.899	-43	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	-3.320	-2.548	-23
<b>101.624</b>	<b>116.845</b>	<b>123.123</b>	<b>-5</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>218.401</b>	<b>218.469</b>	<b>-</b>

\* EBITDA a Szőreg-1 mező értékesítésének 2008. I. félévében realizált szegmensek közötti eredménye (64,4 Mrd Ft) és a gázüzlet eladásáért az E.ON-tól a 2008. első félév vonatkozásában járó 6,4 Mrd Ft utólagos ármódosítás nélkül, valamint a TVK részvények akvizícióján 2007. I. és II. negyedévében elszámolt egyszeri nyereség (13,9 Mrd Ft és 0,5 Mrd Ft a Központ és egyéb szegmens) nélkül.

2008. I. n. év	2008. II. n. év	2007. II. n. év	Vált. %	BERUHÁZÁSOK ÉS BEFEKTETÉSEK	2007. I. félév	2008. I. félév	Vált. %
17.568	13.333	15.946	-16	Kutatás – Termelés	23.325	30.900	32
10.828	30.273	12.690	139	Feldolgozás – Kereskedelem	21.539	41.101	91
21.720	36.860	1.664	2.115	Földgáz	2.794	58.579	1.997
878	2.487	752	231	Petrolkémia	1.184	3.365	184
912	26.112	1.301	1.907	Központ és egyéb	51.917	27.024	-48
<b>51.906</b>	<b>109.065</b>	<b>32.353</b>	<b>237</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>100.759</b>	<b>160.969</b>	<b>60</b>

2007. 12. 31.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	2007. 06. 30.	2008. 06. 30.	Vált. %
144.120	Kutatás – Termelés	133.429	154.041	15
665.982	Feldolgozás – Kereskedelem	522.229	667.198	28
100.654	Földgáz	78.168	152.942	96
186.269	Petrolkémia	188.476	181.913	-3
76.661	Központ és egyéb	62.766	78.556	25
<b>1.173.686</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>985.068</b>	<b>1.234.650</b>	<b>25</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 Földgáz 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 Feldolgozás és Kereskedelemről a Petrolkémia szegmensbe történő átadásnál keletkezik. 2008. I. negyedéve során a Kutatás-Termelés és a Földgáz szegmens közötti átadás tartalmazza a Kutatás-Termelés által a Szőreg-1 mező értékesítésén realizált 64,4 Mrd Ft egyszeri eredményt, mely a konszolidáció során kiszűrésre került.

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

2008. I. n. év	2008. II. n. év	2007. II. n. év módosított	Vált. %	KÜLSŐ ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE <sup>1</sup>	2007. I. félév módosított	2008. I. félév	Vált. %
541	666	415	60	Kutatás - Termelés	805	1.202	49
4.129	5.340	2.929	82	Feldolgozás - Kereskedelem	5.190	9.411	81
224	238	90	164	Földgáz	196	461	135
799	737	679	9	Petrolkémia	1.257	1.538	22
118	228	118	93	Központ és egyéb	197	342	74
<b>5.811</b>	<b>7.209</b>	<b>4.231</b>	<b>70</b>	<b>ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE ÖSSZESEN</b>	<b>7.645</b>	<b>12.954</b>	<b>69</b>
-1.274	-1.405	-940	50	Ebből szegmensek közötti értékesítés	-1.691	-2.672	58
-280	-353	-201	76	Kutatás - Termelés	-379	-630	66
-650	-615	-485	27	Feldolgozás - Kereskedelem	-876	-1.266	45
-50	-54	-	n.a.	Földgáz	-1	-104	10.300
-183	-164	-144	14	Petrolkémia	-257	-347	35
-111	-219	-110	100	Központ és egyéb	-178	-325	82
<b>4.537</b>	<b>5.804</b>	<b>3.291</b>	<b>76</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>5.954</b>	<b>10.281</b>	<b>73</b>

2008. I. n. év	2008. II. n. év	2007. II. n. év módosított	Vált. %	ÜZLETI EREDMÉNY <sup>1</sup>	2007. I. félév módosított	2008. I. félév	Vált. %
515	193	128	51	Kutatás - Termelés	215	721	235
232	435	318	37	Feldolgozás - Kereskedelem	461	657	43
65	54	45	20	Földgáz *	112	120	7
15	-87	66	n.a.	Petrolkémia	132	-67	n.a.
-53	-32	-50	-36	Központ és egyéb	-18	-86	378
-386	-1	-10	-90	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	-18	-403	2.139
<b>388</b>	<b>562</b>	<b>497</b>	<b>13</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>884</b>	<b>942</b>	<b>7</b>

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

2008. I. n. év	2008. II. n. év	2007. II. n. év módosított	Vált. %	ÜZLETI EREDMÉNY SPECIÁLIS TÉTELEK NÉLKÜL*	2007. I. félév módosított	2008. I. félév	Vált. %
138	193	128	51	Kutatás - Termelés	215	328	53
232	435	318	37	Feldolgozás - Kereskedelem	461	657	43
65	60	45	33	Földgáz	112	125	12
15	-87	66	n.a.	Petrolkémia	132	-67	n.a.
-53	-73	-52	40	Központ és egyéb	-95	-124	31
-8	-7	-11	-30	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	-17	-15	-17
<b>389</b>	<b>521</b>	<b>494</b>	<b>5</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>808</b>	<b>904</b>	<b>12</b>

\* Üzleti eredmény a Szőreg-1 mező értékesítésének 2008. I. félévében realizált szegmensek közötti eredménye (388,0 m USD) és a gázület eladásáért az E.ON-tól a 2008. első félév vonatkozásában járó 38,6 m USD utólagos ármódosítás nélkül, valamint a TVK részvények akvizícióján 2007. I. és II. negyedévében elszámolt egyszeri nyereség (72,1 m USD és 2,6 m USD a Központ és egyéb szegmensen) nélkül.

2008. I. n. év	2008. II. n. év	2007. II. n. év módosított	Vált. %	ÉRTÉKCSÖKKENÉS	2007. I. félév módosított	2008. I. félév	Vált. %
41	42	36	17	Kutatás - Termelés	87	83	-5
102	109	87	25	Feldolgozás - Kereskedelem	168	211	26
12	14	9	56	Földgáz	18	26	44
28	35	27	30	Petrolkémia	50	62	24
15	16	15	7	Központ és egyéb	27	31	15
<b>198</b>	<b>216</b>	<b>174</b>	<b>24</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>350</b>	<b>413</b>	<b>18</b>

2008. I. n. év	2008. II. n. év	2007. II. n. év módosított	Vált. %	EBITDA	2007. I. félév módosított	2008. I. félév	Vált. %
556	235	164	43	Kutatás - Termelés	302	804	166
334	544	405	34	Feldolgozás - Kereskedelem	629	868	38
77	68	54	26	Földgáz	130	146	12
43	-52	93	n.a.	Petrolkémia	182	-5	n.a.
-38	-16	-35	-54	Központ és egyéb	9	-55	n.a.
-386	-1	-10	-90	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	-18	-403	2.139
<b>586</b>	<b>778</b>	<b>671</b>	<b>16</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>1.234</b>	<b>1.355</b>	<b>10</b>

2008. I. n. év	2008. II. n. év	2007. II. n. év módosított	Vált. %	EBITDA SPECIÁLIS TÉTELEK NÉLKÜL*	2007. I. félév módosított	2008. I. félév	Vált. %
179	235	164	43	Kutatás - Termelés	302	411	36
334	544	405	34	Feldolgozás - Kereskedelem	629	868	38
77	74	54	37	Földgáz	130	151	16
43	-52	93	n.a.	Petrolkémia	182	-5	n.a.
-38	-57	-37	54	Központ és egyéb	-68	-93	37
-8	-7	-10	-30	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	-18	-15	-17
<b>587</b>	<b>737</b>	<b>669</b>	<b>10</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>1.157</b>	<b>1.317</b>	<b>14</b>

\* EBITDA a Szőreg-1 mező értékesítésének 2008. I. félévében realizált szegmensek közötti eredménye (388,0 m USD) és a gázüzlet eladásáért az E.ON-tól a 2008. első félév vonatkozásában járó 38,6 m USD utólagos ármódosítás nélkül, valamint a TVK részvények akvizícióján 2007. I. és II. negyedévben elszámolt egyszeri nyereség (72,1 m USD és 2,6 m USD a Központ és egyéb szegmensben).

2008. I. n. év	2008. II. n. év	2007. II. n. év	Vált. %	BERUHÁZÁSOK ÉS BEFEKTETÉSEK	2007. I. félév	2008. I. félév	Vált. %
101	84	87	-3	Kutatás - Termelés	124	186	50
63	191	69	177	Feldolgozás - Kereskedelem	114	248	118
125	232	9	2.478	Földgáz	15	353	2.253
5	16	4	300	Petrolkémia	6	20	233
5	165	7	2.257	Központ és egyéb	275	163	-41
<b>299</b>	<b>688</b>	<b>176</b>	<b>291</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>534</b>	<b>970</b>	<b>82</b>

2007. 12. 31.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	2007. 06. 30.	2008. 06. 30.	Vált. %
835	Kutatás - Termelés	730	1.028	41
3.859	Feldolgozás - Kereskedelem	2.858	4.454	56
583	Földgáz	428	1.021	139
1.079	Petrolkémia	1.032	1.214	18
444	Központ és egyéb	344	524	52
<b>6.800</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>5.392</b>	<b>8.241</b>	<b>53</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 Földgáz szegmensnek. A Feldolgozás és Kereskedelem vegyipari alapanyagot, propilént és izobutánt ad át a Petrolkémia-nak, a Petrolkémia szegmens különböző melléktermékeit 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 Feldolgozás és Kereskedelem-ből a Petrolkémia szegmensbe történő átadásnál keletkezik. 2008. I. negyedéve során a Kutatás-Termelés és a Földgáz szegmens közötti átadás tartalmazza a Kutatás-Termelés által a Szőreg-1 mező értékesítésén realizált 388,0 m USD egyszeri eredményt, mely a konszolidáció során kiszűrésre került.

## 7. SZÁMÚ MELLÉKLET

### FŐBB KÜLSŐ TÉNYEZŐK

2008. I. n. év	2008. II. n. év	2007. II. n. év	Vált. %		2007. I. félév	2008. I. félév	Vált. %
96,9	121,2	68,8	76	Brent dated (USD/bbl)	63,2	109,1	73
93,2	117,4	65,3	80	Ural Blend (USD/bbl)*	59,7	105,3	76
839,5	1.051,8	740,7	42	95-ös ólmozatlan benzin 10 ppm (USD/t)**	645,0	945,6	47
903,3	1.191,0	631,1	89	Gázolaj – ULSD 10 ppm (USD/t)**	587,3	1.047,2	78
816,9	955,9	636,4	50	Vegyipari benzin (USD/t)***	578,5	886,4	53
107,6	133,6	219,7	-39	Crack spread – ólmozatlan benzin (USD/t)**	168,1	120,0	-29
172,4	272,8	110,5	147	Crack spread – gázolaj (USD/t)**	109,6	221,5	102
83,7	37,7	115,8	-67	Crack spread – vegyipari benzin (USD/t)***	101,0	60,8	-40
1.023	1.038	890	17	Etilén (EUR/t)	873	1.031	18
416	278	508	-45	Integrált petrokémiai margin (EUR/t)	529	347	-34
173,2	158,6	184,3	-14	HUF/USD átlag	188,5	166,0	-12
259,3	248,0	252,4	-2	HUF/EUR átlag	250,4	253,7	1
22,1	20,1	25,0	-20	SKK/USD átlag	25,7	21,1	-18
3,19	2,79	5,27	-47	3 havi USD LIBOR (%)	5,27	2,94	-44
4,48	4,86	4,07	19	3 havi EURIBOR (%)	3,94	4,67	19
7,78	8,56	7,81	10	3 havi BUBOR (%)	7,95	8,17	3

\* CIF Med paritáson

\*\* FOB Rotterdam paritáson

\*\*\* FOB Med paritáson

2008. I. n. év	2008. II. n. év	Vált. %		2007. I. félév	2008. I. félév	Vált. %
163,9	149,8	-9	HUF/USD záró	182,7	149,8	-18
259,4	237,0	-9	HUF/EUR záró	245,9	237,0	-4

## 8. SZÁMÚ MELLÉKLET

### MOL CSOPORT TÖLTŐÁLLOMÁSOK

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



## 9. SZÁMÚ MELLÉKLET

### RENDKÍVÜLI BEJELENTÉSEK 2008 I. FÉLÉVBEN

#### 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.	Befolyásváltás 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.	Befolyásváltás 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.	Befolyásváltás 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 árookban 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 földgázz szállító 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.	Befolyásváltás 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.	Befolyásváltás 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 rágalmozás 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

## 10. SZÁMÚ MELLÉKLET

### TULAJDONOSI STRUKTÚRA (%) A RÉSZVÉNYKÖNYV ALAPJÁN

Tulajdonosi kategória	2005. 12. 31.	2006. 12. 31.	2007. 06. 30.	2007. 12. 31.	2008. 03. 31.	2008. 06. 30.
Külföldi befektetők (főleg intézményi)	58,2	58,6	49,1	31,7	31,7	32,1
OMV Csoport	10,0	10,0	10,0	20,2	20,2	20,2
Oman Oil Company S.A.O.C.	0,0	0,0	0,0	0,0	8,0	8,0
BNP Paribas S.A.	6,9	8,2	8,3	8,3	7,0	7,0
CEZ a.s.	0,0	0,0	0,0	0,0	7,0	7,0
Magnolia Finance Limited	0,0	5,5	5,5	5,5	5,5	5,5
Bank Austria Creditanstalt AG	0,9	0,4	5,4	0,0	0,0	0,0
OTP Bank Nyrt.	0,6	0,9	8,5	9,2	9,4	9,4
MFB Invest Zrt.	0,0	0,0	0,0	10,0	4,1	4,1
ÁPV Zrt.	11,7	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Hazai intézményi befektetők	4,0	5,2	4,0	4,6	4,7	4,1
Hazai magánbefektetők	2,4	2,5	1,6	2,2	2,2	2,4
MOL Nyrt. (saját részvény)	6,8	10,0	7,6	8,3	0,2	0,2

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 hat, 5%-nál nagyobb szavazati joggal rendelkező tulajdonosa volt 2008. június 30-án. Az OMV Csoport 20,3%-os, az OTP Bank Nyrt 9,5%-os, az Oman Oil Company S.A.O.C. 8,0%-os, a BNP Paribas S.A. 7,1%-os, a CEZ a.s. 7,0%-os és a Magnolia Finance Limited 5,5%-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.

#### 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 törzsrészt adott vissza a MOL Nyrt.-nek a 2007. július 2-én kölcsönvett 10.933.000 darab „A” sorozatú MOL törzsrésztből. A tranzakciót követően az MFB Invest Zrt. szavazati joga a MOL Nyrt.-ben, az általa birtokolt 4.513.271 részvény „A” sorozatú MOL törzsrészt 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 törzsrészt, 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 törzsrészt áttruházott 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 törzsrészt (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.

\* 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
<b>2008.07.28</b>			<b>181.100</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 törzs részvények 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 MOL Nyrt. (és a konszolidációba bevont vállalkozások) helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2008. augusztus 11.

Hernádi Zsolt  
elnök-vezérigazgató

Molnár József  
pénzügyi vezérigazgató-helyettes