

Statisztikai számjel: 19321242-6421-921-01
Nyilvántartási száma: 01-05-0000163

MOL Nyrt.
Különleges Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet 2021-1

1117 Budapest, Dombóvári út 28.

Jelentés az évközi pénzügyi kimutatásokról
és
Féléves beszámoló és vezetőségi jelentés

2026. június 30.

Klauz Ditta Éva
ügyvezető

Kis Bálint Péter
ügyvezető

Budapest, 2026. szeptember 21.

MOL Nyrt. Különleges Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet 2021-1
Mérlege a 2026. június 30-án végződő időszakra

Statisztikai számjel: 19321242-6421-921-01
Nyilvántartási száma: 01-05-0000163

adatok ezer Ft-ban

Jele	A tétel megnevezése	2025.12.31	2026.06.30
A.	BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	110.532.749	113.345.186
I.	IMMATERIÁLIS JAVAK	0	0
II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	0	0
III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	110.532.749	113.345.186
IV.	HALASZTOTT ADÓKÖVETELÉS	0	0
B.	FORGÓESZKÖZÖK	26.848.110	31.406.607
I.	KÉSZLETEK	0	0
II.	KÖVETELÉSEK	0	9.770.967
III.	ÉRTÉKPAPÍROK	10.416.696	18.667.076
IV.	PÉNZESZKÖZÖK	16.431.414	2.968.564
C.	AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	1.328.790	2.504.132
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		138.709.649	147.255.925
D.	SAJÁT TŐKE	54.323.771	64.899.351
I.	JEGYZETT TŐKE	8.000.000	8.000.000
II.	TŐKETARTALÉK	0	0
III.	EREDMÉNYTARTALÉK	34.949.512	46.323.771
IV.	LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0
V.	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0
VI.	ADÓZOTT EREDMÉNY	11.374.259	10.575.580
E.	CÉLTARTALÉKOK	0	0
F.	KÖTELEZETTSÉGEK	80.004.011	80.003.568
I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	80.000.000	80.000.000
	- ebből: Tartozások kötvénykibocsátásból	80.000.000	80.000.000
III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	4.011	3.568
G.	PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	4.381.867	2.353.006
FORRÁSOK ÖSSZESEN		138.709.649	147.255.925

Budapest, 2026. szeptember 21.

Klauz Ditta Éva
ügyvezető

Kis Bálint Péter
ügyvezető

MOL Nyrt. Különleges Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet 2021-1
Eredménykimutatása a 2026. június 30-án végződő időszakra

Statisztikai számjel: 19321242-6421-921-01

Nyilvántartási száma: 01-05-0000163

adatok ezer Ft-ban

Jele	A tétel megnevezése	2025.1-6. hó	2026.1-6. hó
I.	ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE	0	0
II.	AKTIVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNYEK ÉRTÉKE	0	0
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	2.026.770	2.026.768
	ebből: támogatások	2.026.768	2.026.768
IV.	ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	346.708	353.847
V.	SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	8.654	7.138
VI.	ÉRTÉKCSÖKKENÉSI LEÍRÁS	0	0
VII.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	92	39
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	1.671.316	1.665.744
VIII.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	10.712.490	11.598.412
IX.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	2.319.609	2.688.576
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	8.392.881	8.909.836
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	10.064.197	10.575.580
X.	Adófizetési kötelezettség	0	0
X/1.	Halasztott adókülönbözet (+/-)	0	0
D.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	10.064.197	10.575.580

Budapest, 2026. szeptember 21.

Klauz Ditta Éva
ügyvezető

Kis Bálint Péter
ügyvezető

Vezetőségi jelentés

1. Általános információk

A MOL Nyrt. Különleges Munkavállalói Rész tulajdonosi Program Szervezet 2021-1 néven 2021.12.08-i dátummal jött létre, határozott ideig tartó működésének záró időpontja 2032.12.08.

Szervezet székhelye:	1117 Budapest, Dombóvári út 28.
Szervezet adószáma:	19321242-1-43
Szervezet statisztikai száma:	19321242-6421-921-01
Szervezet nyilvántartási száma:	01-05-0000163
Bejegyző határozat száma:	11.Pk.60.674/2021/3.

A Szervezet mérleg beszámolójának aláírói

Klauz Ditta Éva, ügyvezető
Lakcím: 1071 Budapest, Damjanich utca 12. B.ép. 2.em. 9 a.

Kis Bálint Péter, ügyvezető
Lakcím: 5945 Kardoskút, Petőfi utca 13.

Könyvviteli szolgáltatás körébe tartozó feladatok irányításáért, vezetéséért felelős személy:
Nagyné Papp Gabriella, Kisügyfelek és MPK vezető (MOL GBS Magyarország Kft.)
PM regisztrációs szám a könyvviteli szolgáltatás végzésére jogosultak névjegyzékében: 135350

A Szervezet választott könyvvizsgálója:

Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1082 Budapest, Baross utca 66-68. 3. em. 11.

Bolvári Norbert
Kamarai tagsági száma: 007467

2. A Szervezet számviteli politikájának lényeges jellemzői

A könyvvezetés módja, a beszámoló fajtája

A Szervezet a többször módosított, számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (Számviteli törvény) alapján könyvvezetésében a kettős könyvvitelt alkalmazza, a számviteli törvény szerinti egyes egyéb szervezetek beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 479/2016. (XII. 28.) Korm. rendelet figyelembevételével készíti el a 2026. I. féléves beszámolót. A Szervezet a Munkavállalói Rész tulajdonosi Programról szóló 1992. évi XLIV. törvény („MRP Törvény”), valamint a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény („Ptk.”) alapján működik.

A befektetett pénzügyi eszközök értékelése a Sz. tv. 46. §-a értelmében egyedileg történik. Az értékelésnél a Sz. tv. 57. § (1) bekezdésében foglaltak szerint kell eljárni.

A mérlegbe állítandó érték a bekerülési érték, illetve az elszámolt értékvesztésekkel csökkentett, visszaírásokkal növelt könyv szerinti érték. (Sz. tv. 64. §)

A részvények értékvesztéssel csökkentett és értékvesztés visszaírással növelt értéken szerepelnek a mérlegben. Ha a mérlegkészítéskori érték alacsonyabb, mint a könyv szerinti érték akkor értékvesztést kell elszámolni, ha a mérlegkészítéskori érték magasabb, mint a könyv szerinti érték, akkor a bekerülési érték mértékéig értékvesztés visszaírást kell elszámolni, ha az tartós és jelentős. Jelentős az összeg, ha az eléri a bekerülési érték 10 %-át, tartós, ha egy évnél hosszabb ideig fennáll.

A tartós hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok között az egy évnél hosszabb futamidejű állampapírokat kell kimutatni. Az állampapírok bekerülési értéke a fizetett ellenérték. A bekerülési érték és a névérték közötti különbözetet elhatárolja a szervezet. Az állampapírokat a Szervezet eredeti szándéka szerint azok lejártáig megtartja.

A Szervezet az éven belüli értékpapírokat nem értékeli át azok rövid távú realizálása miatt.

A Szervezet nem él a valós értékelés lehetőségével. A Szervezet üzleti évben megkötött határidős szerződésai, amennyiben a mérlegfordulónapig illetve mérlegkészítésig sem zárulnak le, akkor ezen ügyleteket a nullás számlaosztályban tartja nyilván.

Származékos ügyletek a Szervezetnél:

Határidős ügylet

Swap ügylet

A fedezeti ügyletnek nem minősülő származékos ügyletekre jellemző tranzakciók:

Elszámolásos ügyletek esetén a tranzakció alapjául szolgáló eszközök (deviza) nem kerülnek átadásra, a felek között csak a kötési ár és azonnali ár közötti különbség nettó pénzügyi elszámolás történik az ügylet lezárásának időpontjában.

a.) Határidős ügyletek

A határidős ügylet lényege, hogy kötése valamilyen pénzügyi instrumentum adásvételére történik előre meghatározott áron, árfolyamon és mennyiségben, de egy rögzített későbbi időpontra.

b.) Swap ügyletek

A swap ügylet egy azonnali és egy határidős, vagy több határidős ügyletből tevődik össze, lényege, hogy pénzáramlásokat cserélünk el. A swap ügyletek fő típusai az alábbiak:

- Forint átváltása azonnali árfolyamon devizára, és egyidőben a deviza visszacserélése forintra egy határidős ügylet keretében határidős árfolyamon.
- A fenti ügylet ellenkezője, vagy egy külföldi deviza cseréje másik külföldi devizára.
- Forint alapú cash flow cseréje egy deviza alapú pénzáramra határidős árfolyamon.

A swap ügylet eredménye tehát a fentiek szerint a cserék időpontjában érvényes spot, és a határidős kötési árfolyam különbözete, illetve a jövőben esedékes cseréknél az akkori spot és a kötési árfolyam különbözete lesz.

A származékos ügyletek esetén, az ügylet zárása (lejárat, ellenügylet kötése, lejárat előtti megszüntetése) időpontjában érvényes piaci árfolyam és kötési (határidős) árfolyam közötti nyereségjellegű különbözet teljes összegét, ha az ügylet zárása a mérleg fordulónapjáig megtörtént, de pénzügyileg nem került rendezésre aktív időbeli elhatárolásként kerül elszámolásra.

A származékos ügyletek esetén, az ügylet zárása (lejárat, ellenügylet kötése, lejárat előtti megszüntetése) időpontjában érvényes piaci árfolyam és kötési (határidős) árfolyam közötti veszteségjellegű különbözet teljes összegét, ha az ügylet zárása a mérleg fordulónapjáig megtörtént, de pénzügyileg nem került rendezésre passzív időbeli elhatárolásként kerül elszámolásra.

A nyereségjellegű különbözetet a pénzügyi műveletek egyéb bevételei, a veszteségjellegű különbözetet a pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai között számolja el a Szervezet.

A Szervezet nem él a valós értékelés lehetőségével. A Szervezet üzleti évben megkötött határidős szerződésai (határidős, swap), amennyiben a mérlegfordulónapig, illetve mérlegkészítésig sem zárulnak le, akkor ezen ügyleteket a nullás számlaosztályban tartja nyilván.

A nullás számlaosztályban lévő tételeket év végén értékeli a Szervezet.

A származékos ügyletek esetében, ha az ügylet zárása a fordulónapot követően, de a mérlegkészítésig megtörténik:

- a. Amennyiben nyereséges az ügylet, a nullás számlaosztályban tartja nyilván a Szervezet a fordulónapon, és a lejárat napján kerül kivezetésre a nullás számlaosztályból. A zárás napjával a nyereséget elszámolja a Szervezet.
- b. Amennyiben veszteséges az ügylet, akkor fordulónapon a tárgyévre arányos veszteséget el kell határolni a pénzügyi műveletek egyéb ráfordításai között passzív időbeli elhatárolásként.

A származékos ügyletek esetében, ha az ügylet zárása fordulónapig megtörténik és mérlegkészítésig pénzügyileg realizálódik, elhatárolásként kezeljük és a nullás számlaosztályból kivejtjük a zárás napján.

A fordulónapon 23.685 ezer EUR összegű nyitott származékos ügylete volt a Szervezetnek, melyek 2026. szeptember-november, 2027 november, 2029 január, 2030 március, és 2031 szeptember hónapban járnak le.

21.685 ezer EUR összegű ügylet a mérlegkészítés napjáig lezárult, 91.562 ezer forint realizált nyereséggel és 3.620 ezer forint realizált veszteséggel.

5.000 ezer EUR összegű ügylet a mérlegkészítés napjáig nem zárult le, ennek várható eredményhatása 45.610 ezer forint összevont nettó nyereség.

3. A Szervezet céljai és stratégiája

Az MRP törvény és az alapszabály keretei között a MOL által kibocsátott „A” sorozatú törzsrészcévényeket vásároljon és ezzel erősítse a KMRP szervezet tagjaként részt vevő, a Szervezet alakulásának időpontjában (2021.12.08.) MOL munkavállalónak minősülő személyek (ideértve a KMRP szervezet tagjaként résztvevő MOL igazgatósági és felügyelőbizottsági tagokat is) tulajdonosi szemléletét és munkavállalói elkötelezettségét.

4. A Szervezet üzleti környezete

A Szervezet alapítója a MOL Nyrt. (1117 Budapest, Dombóvári út 28.) egyes munkavállalói.

A Szervezet csatlakozói valamennyi tagi részesedésüket a MOL-KMRP Alapítvány bizalmi vagyonkezelésébe adják a VA tv. 2.§ (4) bekezdésével összhangban.

5. A Szervezet főbb erőforrásai és kockázata, az ezekkel kapcsolatos változások és bizonytalanságok

A KMRP Szervezet által 2022-ben megszerzett MOL részvények számában 2026. I félévben nem következett be változás, a Szervezet birtokában továbbra is 32.569.888 db „A” sorozatú MOL törzsrészvény van, A KMRP Szervezet likvid eszközeinek értékét gyarapította a MOL Nyrt.-től kapott támogatások összege, valamint csökkentette a kötvények után fizetett kamat, garanciadíj és a működési költségek. A rendelkezésre álló likviditást a Szervezet különböző lejáratú államkötvényekbe, valamint kereskedelmi banki betétbe fekteti figyelembe véve a várható kötelezettségek időzítését és összegét.

A kötvénypiacokat 2026 első félévében elsősorban a közel-keleti konfliktusok, az energiapiaci feszültségek és a monetáris politikai várakozások alakították. Az amerikai gazdaság ellenálló maradt, a növekedés 2,0-2,5% között alakult, ugyanakkor az infláció májusra 4,2%-ra emelkedett. A Federal Reserve a korábbi kamatcsökkentési várakozásokkal szemben szigorúbb monetáris politika lehetőségét jelezte előre, miközben a 10 éves amerikai állampapírhozámok 4,1-4,6% közötti sávban mozogtak.

Az eurózóna gazdasága mérsékelt növekedést mutatott, míg az infláció 3,2%-ra gyorsult. Az Európai Központi Bank júniusban 25 bázisponttal 2,25%-ra emelte irányadó betéti rátáját, egyidejűleg rontva növekedési és emelve inflációs várakozásait. A piac az év hátralévő részére további kamatemeléseket kezdett árazni.

Magyarországon jelentősen javult a befektetői megítélés. A 10 éves államkötvényhozam az év eleji 6,7%-ról a márciusi 7,4%-os csúcsot követően a félév végére 5% körüli szintre csökkent, miközben a forint régiós összehasonlításban is erősen teljesített. A hozamcsökkenést az enyhülő geopolitikai kockázatok, az 1,8%-ra mérséklődő infláció, valamint az MNB júniusi 25 bázispontos kamatcsökkentése támogatta. A piac további mérsékelt monetáris lazítást árazott.

A globális részvénytőzsiákat a jegybanki politikák, a geopolitikai események és a technológiai, illetve mesterséges intelligencia szektor kilátásai vezérelték, ami továbbra is fokozott piaci volatilitást eredményezett.

A Szervezet fizetőképességét közvetlenül nem befolyásolja a MOL részvényárfolyam rövid távú változása a 10 éves futamidejének lejártá előtt, mivel a kibocsátott kötvény tőketörlesztése a futamidő végén, 2032-ben esedékes.

6. A Szervezet likviditási helyzete

A Szervezet bevételeit 2026. I. félévben alapvetően a birtokában lévő vagyon után kapott kamatok, valamint a MOL Nyrt.-től kapott támogatás adta, amely fedezetül szolgál a jövőben felmerülő fizetési kötelezettségekre, kiemelten a kibocsátott kötvényhez kapcsolódó kamat- és garanciadíj fizetésre.

A 2026. április 10-én megtartott MOL éves közgyűlés döntése alapján a féléves beszámolóban egy MOL-részvény után 300 Ft osztalékbevétele került követelésként előírásra. A 2026. szeptember 10-i határozat szerint a bruttó osztalék végleges összege részvényenként 317,58 Ft. Az osztalék kifizetésére várhatóan 2026. szeptember 25-ét követően kerül sor. A könyvelési helyesbítés a tényleges kifizetés időpontjában történik meg.

A MOL Nyrt. 2021. december 22-i rendkívüli közgyűlési határozatával összhangban esedékessé vált a pénzügyi támogatás kifizetése a Szervezet felé, így a Szervezet 2.026.768 ezer Ft forint támogatásra vált jogosulttá. 2026. év januárjában kifizetésre került a 80.000.000 ezer Ft névértékű kötvény után 3.960.000 ezer Ft kamat, valamint a 648.889 ezer Ft garanciadíj.

7. A Szervezet 2026. I. félévben elért eredményei és kilátásai

A MOL Nyrt. KMRP 2021-1. Szervezet számviteli eredménye 2026. I. félévben 10.575.580 ezer forint nyereség volt. A Szervezet 2.026.768 ezer forint egyéb bevételeiből a MOL Nyrt.-től kapott támogatás 2.026.768 ezer forint. A Szervezet anyagjellegű ráfordításának nagy részét a kötvények utáni garanciadíj időarányos része tette ki 321.778 ezer forint értékben. A pénzügyi eredmény 8.909.836 ezer forint nyereség, mely eredmény annak köszönhető, hogy a 2026-os osztalékról való döntés eredményeképpen 9.770.966 ezer forint osztalékbevétele került követelésként előírásra, ami jelentősebb a realizált pénzügyi veszteségnél.

8. A Szervezet teljesítmény mérésének mennyiségi és minőségi mutatói, illetve jelzői

Befektetett eszközök aránya

<u>Befektetett eszközök</u>					
<u>Összes eszköz</u>					
2025.12.31		2026.06.30			
<u>110.532.749</u>		<u>113.345.186</u>			
138.709.649 *100=		147.255.925 *100=		76,97%	
79,69%					

Eladósodottság

<u>Hosszú lejáratú kötelezettségek</u>					
<u>Források összesen</u>					
2025.12.31		2026.06.30			
<u>80.000.000</u>		<u>80.000.000</u>			
138.709.649 *100=		147.255.925 *100=		54,33%	
57,67%					

Idegen és saját tőke aránya

<u>Hosszú lejáratú</u>					
<u>kötvénykötelezettségek</u>					
<u>Saját tőke</u>					
2025.12.31		2026.06.30			
<u>80.000.000</u>		<u>80.000.000</u>			
54.323.771 *100=		64.899.351 *100=		123,27%	
147,27%					

A mutatók a mérlegben szereplő ezer forintra kerekített értékek alapján kerültek bemutatásra.

Budapest, 2026. szeptember 21.

Klauz Ditta Éva
üzgyvezető

Kis Bálint Péter
üzgyvezető

NYILATKOZAT

A MOL Nyrt. Különleges Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet 2021-1. (székhely: 1117 Budapest, Dombóvári út 28.; nyilvántartási száma: 01-05-0000163; nyilvántartó bíróság: Fővárosi Törvényszék; adószám: 19321242-1-43; a továbbiakban: Kibocsátó) a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 2. sz. mellékletének 2.4.1. és 2.4.2. pontjai alapján, a Kibocsátó 2026. évi első féléves jelentéséhez (a továbbiakban: Féléves Jelentés) kapcsolódóan az alábbi nyilatkozatot teszi:

- az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásuk szerint elkészített - a 2.1. pontban meghatározott - féléves beszámoló valós és megbízható képet ad a kibocsátó eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről, továbbá
- a vezetőségi jelentés megbízható képet ad a kibocsátó helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a pénzügyi év hátralevő hat hónapját érintő főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2026. szeptember 21.

Klauz Ditta Éva ügyvezető

MOL Nyrt. Különleges Munkavállalói
Résztulajdonosi Program Szervezet 2021-1

Kis Bálint Péter ügyvezető

MOL Nyrt. Különleges Munkavállalói
Résztulajdonosi Program Szervezet 2021-1