

# MOL-CSOPORT IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ

## 2010 I. NEGYEDÉV

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 2010. I. negyedéves időközi vezetőségi beszámolóját. A jelentés a társaság vezetése által az IFRS (Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok) szerint elkészített, a 2010. március 31-ével végződő időszakra vonatkozó konszolidált, nem auditált kimutatásokat tartalmazza.

### MOL-csoport pénzügyi összefoglaló

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	(IFRS), Mrd Ft	2009. év
<b>FOLYTATÓDÓ TEVÉKENYSÉGEK</b>					
972,9	866,2	632,6	37	Értékesítés nettó árbevétele	3.226,0
137,9	130,2	107,6	21	EBITDA	467,7
100,1	130,4	93,6	39	<b>EBITDA speciális tételek nélkül</b> <sup>(2)</sup>	384,9
61,3	59,5	67,4	-12	Üzleti eredmény	248,6
28,2	59,7	53,4	12	<b>Üzleti eredmény speciális tételek nélkül</b> <sup>(2)</sup>	170,5
35,1	23,5	147,1	-84	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	58,8
37,4	24,1	-114,8	n.a.	Nettó eredmény <sup>(3)</sup>	117,4
4,2	24,3	-124,9	n.a.	<b>Nettó eredmény speciális tételek nélkül</b> <sup>(2)(3)</sup>	47,2
<b>MEGSZÚNÓ TEVÉKENYSÉGEK</b>					
1,8	-5,1	-	n.a.	Nettó eredmény <sup>(3)</sup>	-1,6
<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>					
39,2	19,0	-114,8	n.a.	Nettó eredmény <sup>(3)</sup>	115,8
138,8	-99,2	22,1	n.a.	Működési cash flow	405,4

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	(IFRS), m USD <sup>(1)</sup>	2009. év
<b>FOLYTATÓDÓ TEVÉKENYSÉGEK</b>					
5.308	4.460	2.794	60	Értékesítés nettó árbevétele	15.947
752	670	475	41	EBITDA	2.312
546	671	414	62	<b>EBITDA speciális tételek nélkül</b> <sup>(2)</sup>	1.903
334	306	298	3	Üzleti eredmény	1.229
153	307	236	30	<b>Üzleti eredmény speciális tételek nélkül</b> <sup>(2)</sup>	843
191	121	650	-81	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	291
204	124	-507	n.a.	Nettó eredmény <sup>(3)</sup>	580
23	125	-552	n.a.	<b>Nettó eredmény speciális tételek nélkül</b> <sup>(2)(3)</sup>	233
<b>MEGSZÚNÓ TEVÉKENYSÉGEK</b>					
10	-26	-	n.a.	Nettó eredmény <sup>(3)</sup>	-8
<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>					
214	98	-507	n.a.	Nettó eredmény <sup>(3)</sup>	572
757	-511	98	n.a.	Működési cash flow	2.004

<sup>(1)</sup> <sup>(2)</sup> <sup>(3)</sup> Részletes magyarázat a 4. oldalon.

A MOL-csoport speciális tételek nélküli EBITDA-ja 30%-kal 130,4 Mrd Ft-ra nőtt 2010. I. negyedévben 2009. IV. negyedévhez képest. Ugyanezen időszak alatt a speciális tételek nélküli üzleti eredmény több, mint duplájára nőtt a kis mértékben javuló külső környezet és a Csoport szinten növekvő hatékonyság eredményeként. Az eredmény minden üzletben javult: az upstream eredmény 36%-kal emelkedett a magasabb szénhidrogén árak és a kedvezőbb termelésösszetétel eredményeként, míg a Gáz és Energia 51%-os emelkedése a gáztárolás és energia növekvő profit-hozzájárulását tükrözte. A Downstream üzlet közel fedezeti ponton volt, a rekord magasságú kiskereskedelmi árak ellenére, míg a petrokémia vesztesége csökkent.

2009. I. negyedévhez viszonyítva, mind az EBITDA mind az üzleti eredmény javult főként az INA hozzájárulása miatt. INA nélkül, az EBITDA szinten maradt, míg az üzleti eredmény kis mértékben csökkent, mert a javuló Downstream, Gáz és Energia és Petrokémia eredmény csak részben kompenzálta az alacsonyabb Upstream eredményt. A pénzügyi veszteség 23,5 Mrd Ft-ra csökkent 2010. I. negyedévben a 2009. I. negyedévi 147,1 Mrd Ft-ról. Ezen felül az adórátfordítás csökkenésével és a társult vállalkozások eredmény-hozzájárulásának javulásával a speciális tételek nélküli nettó eredmény 24,3 Mrd Ft nyereség volt, szemben a 2009. I. negyedévi 124,9 Mrd Ft-os veszteséggel.

Habár a működőtőke változás előtti üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás 35%-kal javult az előző év azonos időszakához képest, a működési cash flow negatívba fordult, mert egyrészt nőtt a működőtőke szükséglet a magasabb árakkal összhangban, másrészt a MOL

**lépéseket tett az INA lejárt adó és egyéb kötelezettségeinek rendezésére. Mindazonáltal a MOL megőrizte erős pénzügyi helyzetét, 2010. március év végi 36,4%-os eladósodottsággal.**

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

2009. során nem csak megőriztük erős pénzügyi pozícióinkat, de megfelelő alapot is teremtettünk a fellendülés időszakára. 2010. I. negyedéves erős eredményeink igazolták stratégiánk sikerét, és jelzi, hogy a MOL kedvező pozícióból várja a gazdasági növekedés időszakát. A negyedév során, mikor a környezet javulni kezdett (magasabb olajár, bővülő Brent-Ural spread és javuló finomítói marginok) az EBITDA-nk 30%-kal emelkedett, míg az üzleti eredményünk több mint duplájára nőtt.

Folytattuk a Csoport egészére kiterjedő hatékonyságnövelést, melynek hatásai az erős üzleti eredményben is tükröződnek. Továbbra is elköteleztünk vagyunk erős pénzügyi pozícióink megőrzése és meglévő portfólióink értékének maximalizálása iránt.

## **Folytatódó tevékenység**

- ▶ A **Kutatás-termelés** szegmens speciális tételek nélküli üzleti eredménye 13%-kal emelkedett az előző év azonos időszakához képest, és 52,2 Mrd Ft-ot tett ki 2010. I. negyedévben. Az INA eredmény-hozzájárulása nélkül, az üzleti eredmény 23,6 Mrd Ft volt 2010. I. negyedévben, 49%-kal csökkent 2009. I. negyedévhez képest, az alacsonyabb gázárak, USD dollárral szemben 14%-kal erősebb forint és a kis mértékben csökkenő termelés együttes eredményeként.
- ▶ A **Feldolgozás és Kereskedelem** szegmens speciális tételek nélküli üzleti eredménye 2,8 Mrd Ft veszteség volt 2010. I. negyedévben, amely magában foglalja az INA 11,9 Mrd Ft-os veszteségét is. Az üzleti eredmény, INA nélkül, 9,1 Mrd Ft-ra emelkedett a kis mértékben javuló külső környezet eredményeként, annak ellenére, hogy a kereslet jelentősen visszaesett. Az újrabeszerzési árakkal számolt üzleti eredmény, az INA eredmény hozzájárulása nélkül megközelítette a fedezeti pontot 2010. I. negyedévben.
- ▶ A **Petrolkémia** szegmens üzleti vesztesége csökkent az előző év azonos időszakához képest és 2010. I. negyedévben 2,2 Mrd Ft volt, mert a magasabb értékesítési volumenek és a magasabb olefin árak ellensúlyozták az alacsonyabb integrált petrolkémiai árrés negatív hatását.
- ▶ A **Gáz és Energia** szegmens egyszeri tételek nélküli működési eredménye 39%-kal, 25,3 Mrd Ft-ra nőtt 2010. I. negyedévben. Az FGSZ Zrt. eredmény hozzájárulása volt a legjelentősebb (19,0 Mrd Ft-os üzleti eredmény eszközátértékelés nélkül), míg a további gáz és energia egységek, beleértve az MMBF Zrt.-t és a Slovnaft Erőművet, eredmény hozzájárulása folyamatosan növekszik.
- ▶ A **pénzügyi műveletek nettó vesztesége** 2010 I. negyedévében 23,5 Mrd Ft-ot tett ki, szemben a 2009 I. negyedévi 147,1 Mrd Ft-os veszteséggel. 2010 I. negyedévében a fizetett kamat 4,7 Mrd Ft, a kapott kamat 1,2 Mrd Ft, valamint a nettó árfolyamveszteség 17,3 Mrd Ft volt. A Magnolia Finance Ltd. által kibocsátott tőkeinstrumentumok átváltási opciójának valós értékre történő átértékelése 4,1 Mrd Ft nem realizált veszteséget eredményezett, míg a MOL-nak a CEZ tulajdonában lévő részvényekre szóló vételi opciójának valós értékelésén 6,4 Mrd Ft nem realizált nyereséget könyvelt el.
- ▶ A **beruházások és befektetések** értéke 31,7 Mrd Ft-tal 83,9 Mrd Ft-ra nőtt 2010 I. negyedévben főként az INA 30,6 Mrd Ft-os (szíriai és horvátországi off-shore termelésbeállításra és finomító fejlesztésre fókuszáló) hozzájárulását tükrözve. Az INA hozzájárulása nélkül, a CAPEX bázis szinten alakult. A horvát határkeresztesző vezeték, upstream fejlesztések és az IES modernizációja voltak a fő projektek.
- ▶ Az **INA teljeskörű konszolidációja** 2009. június 30-val kezdődött, ezért a 2010. március 31-i és a 2009. december 31-es konszolidált mérleg az INA-csoport mérlegtételeinek 100%-át tartalmazza, míg a konszolidált eredménykimutatás 2009. július 1-től tükrözi az INA hozzájárulását. 2009 I. negyedévében az INA-csoport adózott eredményének MOL-ra jutó része (47,2%) a társult vállalkozások eredménye soron szerepel. Összehasonlítási céllal a 2. és az 5. sz. mellékletekben olyan pro-forma eredménykimutatás és mérleg is bemutatásra került, melyekben az INA-csoport hatása nem szerepel sem a tárgy-, sem az összehasonlító időszakokban.

## Megszűnő tevékenység

- ▶ A Gáz Keretszerződés alapján, melyet a Horvát Köztársaság kormánya és a MOL 2009. január 30-án írt alá, és 2009. december 16-án módosított, az INA kilép a gáz értéklánc szabályozott részeiből. A Gáztároló Társaságot (Podzemno skladište plina d.o.o.) a 100%-os állami tulajdonban lévő Plinacro d.o.o vette át 2009. április 30-án, míg a gáz kereskedelmi üzletágot a Horvát Köztársaság kormánya a szerződés szerint 2010. december 1-jéig tervezi átvenni.
- ▶ **Az INA gáz kereskedelem üzletága**, amely megfelel a megszűnő tevékenység kritériumainak, 2010 I. negyedévében 10,9 Mrd Ft veszteséget ért el, amelyből 5,1 Mrd Ft a MOL Csoportra jutó veszteségrész, a fennmaradó 5,8 Mrd Ft a külső tulajdonosok részesedése.

## Összes tevékenység

- ▶ **Az összes tevékenység nettó eredménye** 19,0 Mrd Ft-ot tett ki 2010 I. negyedévében, míg 2009 I. negyedévében 114,8 Mrd Ft veszteség volt.
- ▶ **A működési cash-flow** 99,2 Mrd Ft pénzkiramlás volt 2010 I. negyedévében, szemben a 2009 I. negyedéves 22,1 Mrd Ft-os pénzbeáramlással. A működő-tőke változás előtti cash-flow 35%-kal nőtt az előző év azonos időszakához viszonyítva.
- ▶ **A nettó hitelállomány** 1.072,3 Mrd Ft-ra emelkedett, főként az INA teljeskörű konszolidációjának eredményeként, így az eladósodottág 36,4%-os volt 2010 első negyedéve végén. Az INA teljeskörű konszolidációjának hatását kiszűrve a nettó hitelállomány 754,5 Mrd Ft volt.

## MOL-csoport pénzügyi összefoglaló

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	(IFRS), Mrd Ft	2009. év
<b>FOLYTATÓDÓ TEVÉKENYSÉGEK</b>					
972,9	866,2	632,6	37	Értékesítés nettó árbevétele	3.226,0
137,9	130,2	107,6	21	EBITDA	467,7
<b>100,1</b>	<b>130,4</b>	<b>93,6</b>	<b>39</b>	<b>EBITDA speciális tételek nélkül <sup>(2)</sup></b>	<b>384,9</b>
61,3	59,5	67,4	-12	Üzleti eredmény	248,6
<b>28,2</b>	<b>59,7</b>	<b>53,4</b>	<b>12</b>	<b>Üzleti eredmény speciális tételek nélkül <sup>(2)</sup></b>	<b>170,5</b>
35,1	23,5	147,1	-84	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	58,8
37,4	24,1	-114,8	n.a.	Nettó eredmény <sup>(3)</sup>	117,4
<b>4,2</b>	<b>24,3</b>	<b>-124,9</b>	<b>n.a.</b>	<b>Nettó eredmény speciális tételek nélkül <sup>(2)(3)</sup></b>	<b>47,2</b>
<b>MEGSZŰNŐ TEVÉKENYSÉGEK</b>					
1,8	-5,1	-	n.a.	Nettó eredmény <sup>(3)</sup>	-1,6
<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>					
39,2	19,0	-114,8	n.a.	Nettó eredmény <sup>(3)</sup>	115,8
138,8	-99,2	22,1	n.a.	Működési cash flow	405,4
<b>EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ EREDMÉNY</b>					
443	286	-1.395	n.a.	EPS - folytatódó tevékenységek, Ft	1.376
	288	-1.517	n.a.	EPS speciális tételek nélkül – folytatódó tevékenységek <sup>(3)</sup> , Ft	553
50					
464	225	-1.395	n.a.	EPS, Ft	1.357
71	265	-1.517	n.a.	EPS speciális tételek nélkül <sup>(3)</sup> , Ft	534

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	(IFRS), m USD <sup>(1)</sup>	2009. év
<b>FOLYTATÓDÓ TEVÉKENYSÉGEK</b>					
5.308	4.460	2.794	60	Értékesítés nettó árbevétele	15.947
752	670	475	41	EBITDA	2.312
<b>546</b>	<b>671</b>	<b>414</b>	<b>62</b>	<b>EBITDA speciális tételek nélkül<sup>(2)</sup></b>	<b>1.903</b>
334	306	298	3	Üzleti eredmény	1.229
<b>153</b>	<b>307</b>	<b>236</b>	<b>30</b>	<b>Üzleti eredmény speciális tételek nélkül<sup>(2)</sup></b>	<b>843</b>
191	121	650	-81	Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)	291
204	124	-507	n.a.	Nettó eredmény <sup>(3)</sup>	580
<b>23</b>	<b>125</b>	<b>-552</b>	<b>n.a.</b>	<b>Nettó eredmény speciális tételek nélkül<sup>(2)(3)</sup></b>	<b>233</b>
<b>MEGSZÚNÓ TEVÉKENYSÉGEK</b>					
10	-26	-	n.a.	Nettó eredmény <sup>(3)</sup>	-8
<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>					
214	98	-507	n.a.	Nettó eredmény <sup>(3)</sup>	572
757	-511	98	n.a.	Működési cash flow	2.004
<b>EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ EREDMÉNY</b>					
2,4	1,5	-6,2	n.a.	EPS - folytatódó tevékenységek, USD	6,8
			n.a.	EPS speciális tételek nélkül – folytatódó tevékenységek <sup>(3)</sup> , USD	2,7
0,3	1,5	-6,7			2,7
2,5	1,2	-6,2	n.a.	EPS, USD	6,7
0,4	1,4	-6,7	n.a.	EPS speciális tételek nélkül <sup>(3)</sup> , USD	2,6

### MOL-csoport INA nélkül (pro-forma) pénzügyi összefoglaló

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	(IFRS), Mrd Ft	2009. év
66,5	92,8	107,6	-14	EBITDA	357,0
<b>66,5</b>	<b>92,8</b>	<b>93,6</b>	<b>-1</b>	<b>EBITDA speciális tételek nélkül<sup>(2)</sup></b>	<b>328,9</b>
25,0	50,1	67,4	-26	Üzleti eredmény	190,6
<b>29,6</b>	<b>50,1</b>	<b>53,4</b>	<b>-6</b>	<b>Üzleti eredmény speciális tételek nélkül<sup>(2)</sup></b>	<b>167,1</b>
25,6	<b>38,0</b>	<b>42,7</b>	<b>-11</b>	<b>Újrabez. árakkal becsült üzleti eredm. spec. tételek nélkül<sup>(2)(4)</sup></b>	<b>116,9</b>
4,4	27,9	-102,4	n.a.	Nettó eredmény <sup>(3)</sup>	55,8
<b>9,1</b>	<b>27,9</b>	<b>-112,5</b>	<b>n.a.</b>	<b>Nettó eredmény speciális tételek nélkül<sup>(2)(3)</sup></b>	<b>40,2</b>
<b>(IFRS), m USD<sup>(1)</sup></b>					
363	478	475	1	EBITDA	1.765
363	478	414	16	<b>EBITDA speciális tételek nélkül<sup>(2)</sup></b>	<b>1.626</b>
136	258	298	-13	Üzleti eredmény	942
162	258	236	9	<b>Üzleti eredmény speciális tételek nélkül<sup>(2)</sup></b>	<b>826</b>
140	196	189	4	<b>Újrabez. árakkal becsült üzleti eredm. spec. tételek nélkül<sup>(2)(4)</sup></b>	<b>578</b>
24	143	-452	n.a.	Nettó eredmény <sup>(3)</sup>	276
<b>49</b>	<b>143</b>	<b>-497</b>	<b>n.a.</b>	<b>Nettó eredmény speciális tételek nélkül<sup>(2)(3)</sup></b>	<b>199</b>

<sup>(1)</sup> Az adatok átszámításánál a 2009. I. negyedévi (1 USD=226,4 Ft), a 2009. IV. negyedévi (183,3) a 2009. évi (1 USD=202,3 Ft), valamint a 2010. I. negyedévi (1 USD=194,2 Ft) átlagos MNB devizaárfolyamokat használtuk.

<sup>(2)</sup> Üzleti eredmény, az INA kiforgott akvizíciókori készleteinek a konszolidáció során valós értékre történő átértékelése miatti többlet ráfordítás szemben az INA-csoport saját eredménykimutatásában bemutatott értékkel (4,2 Mrd Ft 2010. I. negyedévében, melyből 4,0 Mrd Ft a megszűnő tevékenységnek tulajdonítható és 16,0 Mrd Ft 2009. IV. negyedévében), a gázüzlet eladásával kapcsolatosan az E.ON-nal megállapodott vételár-módosító mechanizmus és annak 2009. II. negyedéves lezárása nyomán elszámolt tételek 2009. I. és II. negyedévében (14,0 Mrd Ft és 14,2 Mrd Ft nyereség), a 70,6 Mrd Ft-os egyszeri, pénzmozgással nem járó átértékelési különbözet, amely az INA MOL Csoportba történő bekonzolidálásával kapcsolatban merül fel az IFRS 3R előírásainak megfelelően, valamint az IES goodwill értékvesztése 2009. IV. negyedévében (4,7 Mrd Ft) nélkül.

<sup>(3)</sup> Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből

<sup>(4)</sup> Készleteken elszámolt értékvesztés nélkül.

## Működési környezet

**A világgazdaság** a vártnál gyorsabb ütemben stabilizálódik, az IMF legutóbbi 2010. áprilisi előrejelzésében 4,2%-os globális növekedést prognosztizált. A kilábalás azonban továbbra is egyenlőtlen, Ázsia fejlődő országai járnak az élen, míg a legtöbb fejlett gazdaság lemaradóban van. A legfrissebb makroökonómiai mutatók világszerte javuló piaci hangulatról tanúskodnak, miközben mind az ipar, mind a szolgáltatások terén határozott fellendülés tapasztalható az év eleje óta. A konszenzus azonban továbbra is az, hogy a kilábalás még mindig törekeny lábakon áll, mert nagyrészt gazdaságélénkítő csomagokra épül. A legnagyobb nyugtalanságra jelenleg az ad okot, hogy a legtöbb fejlett országban a politikai mozgástér kimerült vagy legalábbis erősen beszűkült a túlfeszített fiskális és államadóssági mutatók miatt, emiatt pedig a legsérülékenyebb gazdaságok immár védtelenek az esetleges további sokkokkal szemben. A legfejlettebb gazdaságokban ezen felül magas munkanélküliség melletti kilábalás várható, a várakozások szerint átlagosan 9% felett marad a munkanélküliségi ráta legalább 2011-ig, ami visszaszorítja a fogyasztást, illetve a hosszabb távú növekedést is alááshatja. Az Egyesült Államokban az erősebb ösztönző csomagnak és az életképesebb, kevésbé hitelfüggő vállalati szektornak köszönhetően továbbra is gyorsabb a kilábalás, mint az eurózónában és Japánban. Az eurózóna lassabb kilábalása az alacsony belső keresletnek és az exportvezérelt növekedést visszaszorító erős eurónak tulajdonítható. Az eurózóna egyes gyengébb gazdaságai ráadásul a fizetőképességükkel és a folyófizetési mérlegük hiányával kapcsolatban piaci nyugtalansággal szembesülnek, ami bizonytalanná teszi a jövőbeli növekedés kilátásait nemcsak az érintett országban, hanem az egész Európai Unióban egyaránt.

**Az olajár** továbbra is növekvő trendet mutat, a Brent hordónkénti átlagára 2010 első negyedévében 76,4 dollár volt, ami 2,5%-kal magasabb, mint az előző negyedévben és 71,8%-kal több mint egy évvel korábban. Az árak növekedéséhez a kilábalás javuló kilátásai mellett, a határidős olajtermékekbe áramló pénzügyi befektetések növekedése is hozzájárult. Változatlanul megmaradt azonban néhány olajárat gyengítő fundamentum is az első negyedév során. A készletek továbbra is jóval a sokéves átlag feletti szinten állnak (az OECD kereskedelmi készletei 60 napra voltak elegendők február végén), az OPEC tartalékkapacitása még mindig napi 6 millió hordó felett van, a kvótafejelem pedig folyamatosan romlik, így az OPEC 2010 márciusában már csak az egyeztetett vágások 55%-át hajtotta végre. Ezek a tényezők összességében csökkentik a hirtelen árugrások valószínűségét. Ezen kívül idén várhatóan napi 0,5 millió hordóval növekszik majd a termelési kapacitás az OPEC-en kívül, ami szintén az olajár mérséklődésének irányába hat. A kereslet visszatérésében továbbra is Ázsia fejlődő országai jelentik a fő hajtóerőt, míg az OECD országokban csak nagyon lassan tér vissza a kereslet. Összességében az olajkereslet napi 0,4 millió hordóval nőtt és elérte a napi 86,3 millió hordós szintet 2010 első negyedévében, ami 2,3%-os növekedést jelent az egy évvel korábbi szinthez viszonyítva az IEA adatai szerint.

**A finomítói árresek** aránylag gyengék maradtak és az ötéves átlaghoz közeli szinten alakultak az első negyedév során. A dízel és kerozin crack spread-ek tartósan alacsonyan állnak a hatalmas gázolajkészletek miatt, míg a benzin és a nafta a sokéves átlag felett teljesített. A nafta crack spread-ek március közepén tapasztalható jelentős korrekciója az élenkűlő benzinkeresletnek tulajdonítható, amelynek következtében a benzinárak jelentős mértékben túllépték a nafta árszintjét, így a reformálási árres kitágult. A hagyományosan negatív fűtőolaj crack spread-ek a finomítói karbantartási időszak következtében jelentős mértékben gyengültek a negyedév során, azonban így is jóval a válság előtti szint felett maradtak.

**A Brent-Ural különbség** jelentős növekedést mutatott, és február közepétől kezdődően nulla közeli értékről hordónként 2,5 dollár fölé emelkedett a negyedév végére, és a növekedési trend az első negyedévet követően is folytatódott. Ez a világszerte tapasztalható és a szokásosnál szélesebb körű finomítói karbantartásoknak köszönhetően alakult így, amely elsősorban a konverziós kapacitásokat érintette. Ez átmenetileg fűtőolaj túlkínálatot eredményezett, amelynek következtében gyengült a fűtőolaj crack spread és relatíve leértékelődött a magasabb fűtőolaj kihozatalra alkalmas, nehezebb Urals típus a könnyebb Brent-hez képest.

**A közép-kelet-európai régió** kilábalását elsősorban az export szektorok vezérik. Németország, a régió országainak legfontosabb kereskedelmi partnere, a jövőbe mutató indikátorok és az ipari termelési adatok alapján az eurózóna átlagánál gyorsabban stabilizálódik. A belső fogyasztás ugyanakkor továbbra is rendkívül gyenge a régióban. A magyar gazdasági kilábalás kétarcú, mivel az exportorientált szektorok a növekedés egyértelmű jeleit mutatják, a hazai kereslet azonban alacsony, sőt csökkenő. Szlovákia exportvezérelt ipari szektora nagyban profitált a német kilábalásból, a belső keresletet azonban itt is visszafogja a magas munkanélküliségi ráta, ami 2010 első negyedévében tetőzni látszott. A horvát gazdaság egyelőre nem mutatja a tartós kilábalás jeleit, hiszen az ipari termelés a régió egyik leggyengébb növekedési rátáját mutatta az első negyedévben, míg a hazai kereslet továbbra is csökken, a munkanélküliségi ráta pedig tovább növekszik. A közép-kelet-európai régió ugyan közvetlenül nem érintett az eurózónában kibontakozó szuverén adósságválságban, és a fiskális mérlegek, valamint az államadósság szintje is jóval az eurózóna átlaga alatt van, azonban egy az Európai Unió fejlődő perifériáját érintő általános tőkevonási hullám komoly károkat okozhatna a sérülékenyebb közép-kelet-európai gazdaságokban is. Ezen kívül egy esetleges lassulás az eurózónában szintén visszafordíthatja a régióban lassan kibontakozó export-vezérelt kilábalást.

## Kutatás-termelés

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)	2009. év <sup>(1)</sup>
65,1	86,5	56,4	53	EBITDA	206,0
73,1	86,5	56,4	53	EBITDA speciális tételek nélkül <sup>(2)</sup>	214,1
30,3	<b>52,2</b>	<b>46,0</b>	<b>13</b>	<b>Üzleti eredmény</b>	<b>126,6</b>
38,3	<b>52,2</b>	<b>46,0</b>	<b>13</b>	<b>Üzleti eredmény speciális tételek nélkül <sup>(2)</sup></b>	<b>134,6</b>
41,1	29,8	11,4	161	Beruházások és befektetések	186,6

  

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	Szénhidrogén termelés <sup>(3)</sup> (bruttó adat bányajáradék előtt)	2009. év <sup>(1)</sup>
<b>685</b>	<b>603</b>	<b>438</b>	<b>38</b>	<b>Kőolaj termelés (kt) <sup>(4)</sup></b>	<b>2.162</b>
186	170	176	-3	Magyarország	715
129	122	-	-	Horvátország	262
244	238	262	-9	Oroszország	1.011
126	73	-	-	Egyéb Nemzetközi	174
<b>1.165</b>	<b>1.213</b>	<b>629</b>	<b>93</b>	<b>Földgáz termelés (m m<sup>3</sup>, nettó száraz)</b>	<b>3.382</b>
594	561	616	-9	Magyarország	2.280
488	541	-	-	Horvátország	946
83	111	13	754	Egyéb Nemzetközi	156
<b>140</b>	<b>140</b>	<b>84</b>	<b>67</b>	<b>Kondenzátum (kt) <sup>(5)</sup></b>	<b>426</b>
75	70	82	-15	Magyarország	297
60	62	-	-	Horvátország	117
5	8	2	300	Egyéb Nemzetközi	12
<b>142.498</b>	<b>142.228</b>	<b>83.726</b>	<b>70</b>	<b>Átlagos napi szénhidrogén termelés (boe/nap)</b>	<b>108.035</b>

  

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	Realizált szénhidrogén árak	2009. év <sup>(1)</sup>
62,3	60,8	32,8	85	Átlagos realizált kőolaj és kondenzátum ár (USD/bbl)	51,5
53,5	55,9	55,4	1	Átlagos realizált szénhidrogén ár (USD/boe)	52,2

### Ebből MOL Kutatás-termelés kivéve INA-csoport

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)	2009. év
31,5	34,8	56,4	-38	EBITDA	143,9
31,5	34,8	56,4	-38	EBITDA speciális tételek hatása nélkül	143,9
29,1	<b>23,6</b>	<b>46,0</b>	<b>-49</b>	<b>Üzleti eredmény</b>	<b>108,7</b>
29,1	<b>23,6</b>	<b>46,0</b>	<b>-49</b>	<b>Üzleti eredmény speciális tételek hatása nélkül</b>	<b>108,7</b>
20,9	11,1	11,4	-3	Beruházások és befektetések	129,9

  

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	Szénhidrogén termelés <sup>(3)</sup> (bruttó adat bányajáradék előtt)	2009. év
430	409	438	-7	Kőolaj termelés (kt) <sup>(4)</sup>	1.727
626	613	629	-3	Földgáz termelés (m m <sup>3</sup> , nettó száraz)	2.348
78	74	84	-12	Kondenzátum (kt) <sup>(5)</sup>	305
<b>80.139</b>	<b>79.128</b>	<b>83.726</b>	<b>-5</b>	<b>Átlagos napi szénhidrogén termelés (boe/nap)</b>	<b>78.925</b>

  

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	Realizált szénhidrogén árak	2009. év
59,9	58,8	32,8	79	Átlagos realizált kőolaj és kondenzátum ár (USD/bbl)	48,2
53,1	55,9	55,4	1	Átlagos realizált szénhidrogén ár (USD/boe)	52,2

<sup>(1)</sup> A 2009-es éves adatok az INA 2009. második féléves adatait tartalmazzák

<sup>(2)</sup> Az INA kiforgott akvizíciókori készleteinek a konszolidáció során valós értékre történő átértékelése miatti többlet ráfordítás, szemben az INA-csoport saját eredménykimutatásában bemutatott értékkel (8,0 Mrd Ft) 2009. IV. negyedévében

<sup>(3)</sup> A Szőreg-1 mező stratégiai tárolóvá alakítandó nyersolaj és kondenzátum termelése nélkül

<sup>(4)</sup> Leválasztott kondenzátum nélkül

<sup>(5)</sup> Tartalmazza a PB-t és egyéb gáztermékeket is

2010. I. negyedévben a Kutatás-termelés szegmens folyamatos működésből származó, egyszeri tételek nélküli üzleti eredménye 52,2 Mrd Ft volt, 13,9 Mrd Ft-tal (36%) emelkedett 2009. IV. negyedévéhez képest. Az eredmény javulásának főbb oka a magasabb gázárak miatti magasabb átlagos szénhidrogén ár, az USA dollárral szembeni gyengébb Forint és Kuna árfolyam, ill. a termelés megváltozott összetétele: a magasabb horvátországi off-shore és szíriai termelés kompenzálta az alacsonyabb magyar és orosz termelést.

**2009. I. negyedévéhez képest, a Kutatás-termelés szegmens folyamatos működésből származó eredménye 13%-kal emelkedett az INA 28.7 Mrd Ft-os hozzájárulásának eredményeként.** Az INA hozzájárulása nélkül, a Kutatás-termelés üzleti eredménye 23,6 Mrd Ft-ot tett ki 2010. I. negyedévben, amely 49%-kal alacsonyabb az előző év azonos időszakához képest. A kőolaj és kondenzátum árak 79%-kal emelkedtek 2010. I. negyedévben 2009. I. negyedévéhez képest, de a teljes realizált átlagos szénhidrogén ár (INA nélkül) dollárban számítva nem változott, mert a magyarországi gázárak 33%-kal alacsonyabbak voltak, mint 2009. I. negyedévben (a gázár az olajtermékek jegyzésárának 9 havi átlagán alapszik). Továbbá a Forint is 14%-kal erősebb volt az USA dollárral szemben.

**2010. I. negyedévben a teljes szénhidrogén termelés 142.200 boe/nap volt, nem változott 2009. IV. negyedévéhez képest.** A kőolaj-, és kondenzátum termelés 10 %-kal csökkent, főként az oroszországi ZMB mező, valamint a magyar és horvát mezők természetes hozamcsökkenése miatt, melyet csak részben tudott kompenzálni a többi orosz mező és a szíriai Hayan blokk termelésének jelentős növekedése. 2009. IV. negyedévében az olajtermelési adatok az angolai termelés egész éves adatát tartalmazták, míg 2010. I. negyedévében, csak az éves várható volumen egynegyedét vesszük figyelembe. A gáztermelés 4%-kal nőtt, mivel a jelentősen magasabb horvát offshore, pakisztáni, és szíriai mennyiségek túlkompensálták a magyar termelés kereslet miatti csökkenését. Az INA termelésének hozzájárulása miatt (mely 2009. I. negyedévében még nem volt konszolidálva), a termelés 70%-kal alakult magasabban, melyből a gáztermelés 93%-kal, az olaj és a kondenzátum termelés 43%-kal haladta meg a bázis negyedévi értéket.

**A Kutatás-termelés szegmens bevételei 68,9 Mrd Ft-tal, 176,8 Mrd Ft-ra emelkedtek 2010. I. negyedévben 2009. I. negyedévéhez képest, elsősorban az INA 93,1 Mrd Ft-os hozzájárulásának következtében.** Az INA hozzájárulása nélkül, a Kutatás-termelés bevételei 24,1 Mrd Ft-tal, 83,7 Mrd Ft-ra csökkentek főként az alacsonyabb magyar gáztermelés és gázárak miatt.

**A Kutatás-termelés szegmens ráfordításai 62,8 Mrd Ft-tal, 124,6 Mrd Ft-ra emelkedtek 2010. I. negyedévben az INA 64,4 Mrd Ft-os hozzájárulását is figyelembe véve. Az INA hozzájárulása nélkül,** a Kutatás-termelés ráfordításai a magasabb adófizetések mellett 1,6 Mrd Ft-tal (3%-kal) 60,2 Mrd Ft-ra csökkentek a tudatosabb költséggazdálkodás eredményeként. A magyarországi termelés bányajáradéka (MOL Nyrt.) 18,7 Mrd Ft volt, hasonlóan alakult, mint 2009. I. negyedévben (ebből az energiaár kompenzációs kasszába befizetett bányajáradék mértéke 11,5 Mrd Ft). Az Oroszországban fizetett bányajáradék és exportvám összege 2010. I. negyedévben 4,6 Mrd Ft-tal 10,0 Mrd Ft-ra emelkedett.

**A szénhidrogén folyó fajlagos kitermelési költsége** (értékcsökkenési leírás nélkül), az INA hozzájárulásával együtt 6,6 USD/boe volt 2010. I. negyedévben. Az INA hozzájárulása a fajlagos kitermelési költség a versenyképes 5,3 USD/boe szinten alakult.

**A Kutatás-termelés szegmens beruházása és befektetése 2009. I. negyedévéhez képest 18,4 Mrd Ft-tal 29,8 Mrd Ft-ra emelkedett 2010. I. negyedévben** az INA 18,7 Mrd Ft-os hozzájárulásának eredményeként. 6,0 Mrd Ft-ot (20%) fordítottunk kutatásra, melyből 2,2 Mrd Ft-ot Magyarországon, 2,0 Mrd Ft-ot Kurdisztánban, 0,4 Mrd Ft-ot Szíriában, 0,4 Mrd Ft-ot Pakisztánban, 0,3 Mrd Ft-ot Egyiptomban, 0,3 Mrd Ft-ot Angolában, és 0,4 Mrd Ft-ot egyéb területeken költöttünk. A termelésbe állítás összesen 22,4 Mrd Ft-ot (75%) tett ki, ebből 0,9 Mrd Ft-ot Magyarországon, 13,4 Mrd Ft-ot Szíriában (Hayan), 3,6 Mrd Ft-ot Oroszországban, míg Horvátországban (elsősorban az Adriai tengeri mezőkre) 2,4 Mrd Ft-ot költöttünk. Kurdisztánban megkezdtük a Pearl projekt mezőinek termelésbeállítását (1,0 Mrd Ft) és a Shaikan korai termelésbeállítását (0,1 Mrd Ft). Folytattuk az angolai (0,4 Mrd Ft) és egyiptomi (0,3 Mrd Ft) mezőfejlesztéseket. A pakisztáni Manzalai és Makori mezők termelésbeállítási költségének MOL-ra eső része 0,3 Mrd Ft volt. További 1,4 Mrd Ft-ot (5%) költöttünk elsősorban a tevékenységünket támogató fúrási, szeizmikus és lyukszelvényező szolgáltatást nyújtó leányvállalataink eszközeinek fejlesztésére, valamint szintentartási projektekre.

**2010. I. negyedévben komoly kutatási tevékenységet folytattunk, 3 kút fúrása volt folyamatban, 4 kutatásteszteltünk és további 4 kút áll vagy vár tesztelésre. Magyarországon 2 kutatást minősítettünk felfedezésnek az időszak alatt tesztelt 4 kútból.** Horvátországban a Dravica-1 kút rétegvizsgálata folyik (MOL-INA közös projekt). Pakisztánban szeizmikus mérés kezdődött a Tal blokkban és előkészítésre került a Makori Termelésbeállítási és Termelési License pályázata. A Bijeel-1 kút az Akri-Bijeel blokkban Észak-Irak Kurdisztáni régiójában ígéretes előzetes teszt eredményeket mutatott. A fúrás áprilisban befejeződött, jelenleg a kivizsgálása folyik. A (Gulf Keystone által operált) Shaikan blokkban (MOL részesedése 20%) korai termelésbeállítási projekt kezdődött a Shaikan-1 kút felfedezése alapján. A Surgut-7 blokkban (Nyugat-Szibériában) az Ayskaya-1 és az Atayska kutak ígéretes eredményeket mutattak a tesztelés során, további rétegrepesztésre és tesztelésre 2010-ben kerül sor. Fúráselőkészítési munkák kezdődtek a pakisztáni Margala blokkban, a kazahsztáni Federovsky blokkban, a szíriai Aphamia blokkban és Horvátország szárazföldi részén.

## Feldolgozás és Kereskedelem

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)	2009. év <sup>(1)</sup>
-1,3	20,6	24,6	-16	EBITDA	109,0
6,7	20,8	24,6	-15	EBITDA speciális tételek nélkül <sup>(2)</sup>	117,0
-28,9	-3,0	4,7	n.a.	Üzleti eredmény	15,4
-16,3	-2,8	4,7	n.a.	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül <sup>(2)</sup>	28,0
44,7	17,4	11,8	48	Beruházások és befektetések	107,9
2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	Kőolaj feldolgozási adatok (kt)	2009. év <sup>(1)</sup>
340	278	179	55	Saját termelésű kőolaj	1.052
4.209	4.223	3.383	25	Import kőolaj	15.529
78	73	49	49	Kondenzátum	254
823	803	631	27	Egyéb alapanyag	2.865
<b>5.450</b>	<b>5.377</b>	<b>4.242</b>	<b>27</b>	<b>Teljes feldolgozott mennyiség</b>	<b>19.700</b>
119	261	290	-10	Vásárolt és értékesített termékek	949
2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	Finomítói termelés (kt)	2009. év <sup>(1)</sup>
1.064	976	758	29	Motorbenzin	3.726
2.022	1.796	1.591	13	Gázolaj	7.438
157	387	233	66	Tüzelőolaj	633
84	77	63	22	Kerozin	380
465	409	403	1	Vegyipari benzin	1.600
266	214	205	4	Bitumen	1.188
887	1.034	640	62	Egyéb termék	3.046
<b>4.945</b>	<b>4.893</b>	<b>3.893</b>	<b>26</b>	<b>Összesen</b>	<b>18.011</b>
43	33	25	32	Veszteség	144
462	451	324	39	Saját felhasználás	1.545
<b>5.450</b>	<b>5.377</b>	<b>4.242</b>	<b>27</b>	<b>Teljes finomítói termelés</b>	<b>19.700</b>
2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	Külső kőolajtermék értékesítés (kt)	2009. év <sup>(1)</sup>
1.265	866	1.068	-19	Magyarország	4.899
374	331	268	24	Szlovákia	1.435
675	496	n.a.	-	Horvátország <sup>(3)</sup>	1.553
2.672	2.348	2.176	8	Egyéb piacok	9.512
<b>4.986</b>	<b>4.041</b>	<b>3.512</b>	<b>15</b>	<b>Összesen</b>	<b>17.399</b>
2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	Külső kőolajtermék értékesítés (kt)	2009. év <sup>(1)</sup>
1.073	918	769	19	Motorbenzin	3.957
2.386	1.923	1.747	10	Gázolaj	8.351
185	257	246	4	Tüzelőolaj	803
92	73	60	22	Kerozin	388
312	166	185	-10	Bitumen	1.221
938	704	505	39	Egyéb termék	2.679
<b>4.986</b>	<b>4.041</b>	<b>3.512</b>	<b>15</b>	<b>Összesen</b>	<b>17.399</b>
897	753	521	45	Ebből Lakossági szolg. szegmens értékesítés	3.058
682	518	575	-10	Ebből Értékesítés végfelhasználóknak <sup>(4)</sup>	2.588
674	678	650	4	<b>Petrolkémia alapanyag átadás</b>	<b>2.488</b>

<sup>(1)</sup> A 2009. éves adatok tartalmazzák az INA II. féléves hozzájárulását.

<sup>(2)</sup> Az INA készletek piaci áron történő átvezetése a konszolidációnak megfelelően, az INA-csoport saját pénzügyi kimutatásában szereplő összeg ellentételezéseként (8,0 Mrd Ft) 2009. IV. negyedévében és (0,2 Mrd Ft) 2010. I. negyedévében és valamint az IES goodwill értékvesztése 2009. IV. negyedévében (4,7 Mrd Ft).

<sup>(3)</sup> 2008. és 2009. II. negyedév közötti horvátországi értékes az Egyéb piacok soron szerepel.

<sup>(4)</sup> Motorbenzin, gáz- és tüzelőolaj értékesítés

### Ebből MOL Feldolgozás és Kereskedelem kivéve INA-csoport

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	IFRS eredmények (Mrd Ft)	2009. év
17,9	29,5	24,6	20	EBITDA	130,9
-8,3	9,1	4,7	95	Üzleti eredmény	43,1
-1,2	-12,1	-10,7	13	Újra-besz. árak figyelembe vétele	-50,2
-2,8	0,0	0,0	n.a.	Készleten elszámolt értékvesztés	0,0
4,7	0,0	0,0	n.a.	Egyszeri tételek <sup>(1)</sup>	4,7
<b>-7,6</b>	<b>-3,0</b>	<b>-6,0</b>	<b>-50</b>	<b>Becs. eredm. újrael. árakkal egysz. tétel.nélkül</b>	<b>-2,4</b>
19,5	5,5	11,8	-54	Beruházások és befektetések	71,8



2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	Kőolaj feldolgozási és értékesítési adatok (kt)	2009. év
3.970	4.011	3.893	3	Teljes finomítói termelés	15.903
37	25	25	0	Veszteség	130
335	335	324	3	Saját felhasználás	1.274
4.342	4.371	4.242	3	Teljes feldolgozott mennyiség	17.307
121	256	290	-12	Vásárolt és értékesített termékek	939
3.890	3.244	3.512	-8	Teljes külső kőolajtermék értékesítés	15.166
606	515	521	-1	Ebből Lakossági szolg. szegmens értékesítés	2.383
682	517	575	-10	Ebből Értékesítés végfelhasználóknak <sup>(2)</sup>	2.588

<sup>(1)</sup> Az IES goodwill értékvesztése 2009. IV. negyedévben (4,7 Mrd Ft)

<sup>(2)</sup> Motorbenzin, gáz- és tüzelőolaj értékesítés

**A Feldolgozás és Kereskedelem szegmens speciális tételek nélküli működési eredménye 13,5 Mrd Ft-tal javult 2010. I. negyedévben az előző negyedévhez képest.** Az eredményre pozitívan hatottak az alábbiak: (1) az átlagos crack spread emelkedése (később részletezve); (2) a belső hatékonyságjavító törekvések (szigorú költség és CAPEX kontroll); (3) illetve a készlet-átértékelés hatása az emelkedő kőolajárak következtében. Ugyanakkor a következő tényezők negatívan befolyásolták a változást: (4) a finomítói termékek értékesítési volumenének csökkenése (szezonális hatás, a legfontosabb piacainkon jelentkező alacsonyabb üzemanyag-fogyasztás); valamint (5) az emelkedő kőolajár következtében a finomítói saját felhasználás magasabb költsége. **A Feldolgozás és Kereskedelem szegmens működési eredménye az INA 11,9 Mrd Ft veszteségének hozzájárulása nélkül 9,1 Mrd Ft-ot tett ki 2010. I. negyedévben, mely 17,4 Mrd Ft-tal javult az előző negyedévhez képest.** Az újraelállítási árakkal becsült működési veszteség, az INA hozzájárulása és egyszeri tételek nélkül 3,0 Mrd Ft-ot tett ki, és 4,6 Mrd Ft-tal javult 2009. IV. negyedévéhez képest.

**A külső iparági környezet kis mértékben javult 2010. I. negyedévben az előző negyedévhez képest, de továbbra is kedvezőtlen maradt.** A motorbenzin crack spread erős maradt, és 37,8 USD/tonnával 149,8 USD/tonnára emelkedett, míg a vegyipari benzin 29,8 USD/tonnáról 106,0 USD/tonnára emelkedett. Másrészt a dízel crack spread, mely a legnagyobb mértékben befolyásolta a szegmens eredményét (45%-os finomítói középdesztillátum-hozam mellett), rendkívül alacsony szinten állt, és csak 8,7 USD/tonnával 68,4 USD/tonnára emelkedett. A Brent-Ural különbség az első negyedév végére szélesedett, de az első negyedéves átlagában csupán 1,4 USD/hordó volt, mely csak 0,7 USD/hordó javulást jelent az előző negyedév 0,7 USD/hordó átlagához képest.

**A speciális tételek nélküli működési eredmény csökkenése 2010. I. negyedévben az előző év azonos időszakához képest tükrözi az INA 11,9 Mrd Ft-os negatív eredmény-hozzájárulását. Az INA hozzájárulása nélkül a működési eredmény 4,4 Mrd Ft-tal, 9,1 Mrd Ft-ra javult.** Az újraelállítási árakkal becsült működési veszteség, INA hozzájárulás nélkül, a 2009. I. negyedéves veszteség felére csökkent. Pozitívan hatott (1) az átlagos crack spread mérsékelte, 22%-os emelkedése, valamint (2) a készletátértékelés nyeresége, mely 12,1 Mrd Ft-ot tett ki. Ezen hatásokat részben ellensúlyozta (3) a dollárral szemben erősebb forint negatív hatása, valamint (4) a kedvezőtlen kereslet miatt csökkent értékesítési volumenek.

**A külső környezet vegyes képet mutatott 2010. I. negyedévben az előző év azonos időszakához képest.** Az átlagos crack spread 10,9 USD/tonnával (22%) emelkedett, míg a legfontosabb termékekhez kapcsolódó crack spread-ek a következő képpen alakultak: a benzin 73,1 USD/tonnával emelkedett, a dízel jelentősen, 32,5 USD/tonnával csökkent, míg a vegyipari termékek átlagos crack spreadje 92,5 USD/tonnával emelkedett. A nyersolaj ára 72%-kal emelkedett, míg a Brent-Ural különbség a 0,3 USD/hordó javulás ellenére alacsony szinten (1,4 USD/hordó) maradt. Az USA dollár 14%-ot gyengült a forinttal szemben 2010. I. negyedévben az előző év azonos időszakához képest.

**A kelet-közép-európai régió motorüzemanyag-kereslete 6%-kal csökkent 2010 I. negyedévében az előző év azonos negyedévéhez képest.** A kereslet csökkenését, a továbbra is kedvezőtlenül alakuló gazdasági környezeten felül a rekord magas árszintek és egyszeri piaci hatások befolyásolták. A magas árszintre ható tényezők a következők voltak: (1) az éves szinten magasabb benzin (47%) és dízel (77%) jegyzésárak, (2) a régió egyes országainak jövedéki adó emelése (Magyarország, Románia, Csehország). Míg az egyszeri piaci hatásként (3) az év első két hónapjában különösen hideg tél, valamint (4) a jövedéki adó emelést megelőzően, a fogyasztók vásárlásainak 2009 negyedik negyedévére történt előrehozása befolyásolta a keresletet.

**A csoport értékesítési volumene 15%-kal nőtt az előző év azonos időszakához viszonyítva az INA 0,8 Mt hozzájárulással együtt.** Az INA hozzájárulása nélkül a teljes külső értékesítés 8%-kal 3,2 Mt-ra csökkent. Az értékesítés visszaesésének okai az alacsonyabb regionális kereslet és az értékesítési bevételek csoportszintű optimalizálása. Az INA hozzájárulását kiszűrve, a motorüzemanyagok piacán stabil finomítói lefedettség mellett, a benzinértékesítésünk 10%-kal, a dízelértékesítésünk 2 %-kal esett vissza a régióban.

A teljes magyarországi értékesítésünk 19%-kal csökkent 2010 I. negyedévében az előző évhez képest, a szomszédos országok felé irányuló üzemanyag-turizmus következtében. Ugyanakkor mind a benzin-, mind a dízelértékesítésünk kisebb mértékben csökkent, mint a piaci kereslet, így összességében kis mértékben javult a magyar motorüzemanyag-piaci jelenlétünk. Szlovákiában, az előbbiekkkel összhangban a finomított termékek teljes

értékesítése 24%-kal nőtt, ezen belül a dízel értékesítés 19%-kal. Magyarországhoz hasonlóan finomítói lefedettségünk növekedett 2010 I. negyedévében az előző évhez képest.

**A teljes feldolgozott mennyiség 27%-kal, 5,4 Mt-ra emelkedett az előző év azonos időszakához viszonyítva, elsősorban az INA 1,0 Mt hozzájárulása következtében. Az INA hozzájárulását kiszűrve a finomítók termelése 3%-kal növekedett 2009 I. negyedévéhez képest.** A növekedés egyrészt az értékesítés, a készletek és a cash-flow együttes optimalizálási folyamatára, másrészt a Dunai és Pozsonyi Finomítóknak tervezett leállásokra való felkészülésre vezethető vissza. Egyéb nyersanyag feldolgozásunk, az INA hatását kiszűrve, 26%-kal nőtt az előző évhez viszonyítva, mely főként a 0,2 gázolajbeszerzés kedvező lehetőségeinek sikeres kihasználásának köszönhető.

**A Feldolgozás és Kereskedelem 17,1 Mrd Ft-ot költött beruházásokra és befektetésekre 2010 I. negyedévében, mely 5,6 Mrd Ft-tal magasabb az előző év azonos időszakához viszonyítva.** Ebből az INA hozzájárulása 11,9 Mrd Ft volt. A beruházások között kulcs szerepet játszott a Rijekai Finomító modernizációs programjának első fázisa, ahol a hidrokraak komplexum zöldmezős beruházásának befejezése után lehetővé válik, hogy 2010 III. negyedétől a teljes motorüzemanyag kihozatal megfeleljen az Euro V standardnak. A Sisaki Finomító modernizációja tovább folytatódott a magas oktánszámú motorbenzin-komponensek csoportszintű növelése érdekében. Az új kénvisszanyerő egység 2010 II. negyedévi befejezésével az olaszországi IES finomítónk a több éves modernizációs programjának végéhez közeledik. Az IES 2010 I. negyedévében 2,9 millió EUR-t (0,8 Mrd Ft) költött beruházásokra és befektetésekre.

## Lakossági szolgáltatások

### Főbb szegmens szintű működési adatok

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	Kiskereskedelmi kőolajtermék értékesítés (kt)	2009. év
325,2	271,1	198,5	36,6	Motorbenzin	1.145,0
543,5	456,3	311,7	46,4	Gáz- és tüzelőolaj	1.832,4
28,8	26,0	10,6	145,3	Egyéb termék	81,0
<b>897,5</b>	<b>753,4</b>	<b>520,8</b>	<b>44,7</b>	<b>Összesen</b>	<b>3.058,4</b>

<sup>(1)</sup> A 2009. I.-IV. negyedéves adatok tartalmazzák az INA 2009. III.-IV. negyedéves hozzájárulását

### Ebből MOL Lakossági szolgáltatások kivéve INA-csoport

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	Kiskereskedelmi kőolajtermék értékesítés (kt)	2009. év
223,2	183,0	198,5	-7,8	Motorbenzin	904,7
369,4	316,7	311,7	1,6	Gáz- és tüzelőolaj	1.428,6
13,1	15,0	10,6	41,5	Egyéb termék	49,6
<b>605,7</b>	<b>514,7</b>	<b>520,8</b>	<b>-1,2</b>	<b>Összesen</b>	<b>2.382,8</b>

**A kiskereskedelmi értékesítés teljes volumene** (beleértve a kenőanyag és autógáz értékesítést) 44,7%-kal 753,4 kt-ra növekedett 2010. I. negyedévében az előző év azonos időszakához képest. Az INA Csoport, melynek teljes körű konszolidációja 2009. július 1-től valósult meg, 226 kt-val járult hozzá a szegmens értékesítési volumenéhez 2010 I. negyedévben.

**A kiskereskedelmi értékesítés teljes volumene, az INA Csoport hozzájárulása nélkül** 1,2%-kal 514,7 kt-ra csökkent 2010. I. negyedévében az előző év azonos időszakához képest a regionális üzemanyag piacon tapasztalható általános visszaesés következtében. A kiskereskedelmi-értékesítés volumene Szlovákiában 7,7%-kal nőtt, míg Magyarországon és Romániában 10%-kal, illetve 4 %-kal csökkent 2010. I. negyedévében az előző időszak ugyanezen időszakához képest.

A MOL-csoport 2010. március 31-én **1.625 töltőállomást** üzemeltetett (részletesen lásd a 11. mellékletben).

**Magyarországon** a MOL Nyrt. kiskereskedelmi üzemanyag-értékesítése 10%-kal csökkent 2010. I. negyedévében az előző év hasonló időszakához képest főleg a kereslet visszaesése miatt (a MÁSZ - Magyar Ásványolaj Szövetség - adatai szerint az üzemanyag piac 12%-kal esett vissza ebben az időszakban az előző év hasonló időszakához viszonyítva). A kereslet csökkenésének fő okai: a szomszédos országokba irányuló üzemanyag turizmus, valamint a január 1-jén bekövetkezett jövedéki adó emelés hatására megnövekedett üzemanyag árak. A MOL benzin-, a gázolaj-, valamint az autógáz-értékesítése 15%, 5% illetve 7%-kal csökkent az elmúlt év azonos időszakához viszonyítva.

Habár a kiskereskedelmi piacot továbbra is az üzemanyag és a nem-üzemanyag szektor kiélezett árversenye jellemezte, a MOL üzemanyag **piaci részesedése** a MÁSZ adatai alapján, a 2009 I. negyedévi 35,6%-ról 2010 I. negyedévében 36,4%-ra **nőtt**. A flottakártyás értékesítés aránya az összes üzemanyag-értékesítéshez viszonyítva ugyanezen időszakokra nézve 37%-ról 38%-ra növekedett, a készpénzes vásárlások értékének csökkenése miatt. A shop-termék értékesítés 2010 I. negyedévében 3%-kal maradt el 2009 azonos időszakához képest. A visszaesés háttérében a

gazdasági válság miatti csökkenő vásárlóerő áll, amely kedvezőtlenül befolyásolja többek között az autósztatás szolgáltatásait. A MOL Nyrt. 2010. március végével 364 töltőállomást üzemeltetett, 3-mal többet, mint 2009. I. negyedévének végén.

**Szlovákiában** 7,7%-kal nőtt a kiskereskedelmi értékesítés 2010. I. negyedévében az előző év azonos időszakához képest a jövedéki adó február 1-jei csökkentésének és a gazdasági válság utáni kezdődő fellendülésnek köszönhetően. A benzin-értékesítés kis mértékben (0,7%), míg a dízel-értékesítés 15,1 %-kal emelkedett az előző év ugyanezen időszakához képest. A flottakártyás eladások 6%-kal nőttek a dízel-értékesítés növekedésének köszönhetően 2009. I. negyedévéhez képest. A piaci részesedésünk (a SAPPO szerint) 2010. I. negyedévében 36,5%-ra nőtt a 2009. I. negyedévi 35,6%-ról. A 2010. márciusi záró töltőállomás darabszám 209 volt.

**Horvátországban** a kiskereskedelmi értékesítés volumene 228 kt-val emelkedett 2010. I. negyedévében 2009 azonos időszakához képest, alapvetően az INA Csoport konszolidációjának hatásaként (226 kt). A horvátországi értékesítés fennmaradó része, a Tifon teljesítményét mutatja, amely 6%-os értékesítés növekedéssel 30 kt-ra növekedett 2010. I. negyedévében. Horvátországban jelentős visszaesés történt az értékesítésben 2010. I. negyedévében az előző év ugyanezen időszakához képest elsősorban a kiskereskedelmi kereslet visszaesésének köszönhetően, mely a Horvátországban is jelentkező gazdasági válságra és a munkanélküliség növekedésére vezethető vissza.

**A romániai** üzemanyag értékesítésünk 4,5%-kal csökkent 2010. I. negyedévében, elsősorban az alacsonyabb belföldi kereslet és az alacsonyabb töltőállomás darabszám miatt. A gazdasági válság leginkább a flottakártyás eladásokat érintette, mely összhangban a román flottakártyás piaccal, több mint 10%-kal csökkent 2010. I. negyedévében a bázis időszakhoz képest. 2010. I. negyedévében a shop árbevétel RON-ban számítva 2%-kal növekedett. A kedvezőtlen körülmények ellenére a 2010. I. negyedéves kiskereskedelmi piaci részesedés a 11%-os bázis szint fölé emelkedett. A MOL Románia 126 töltőállomást üzemeltetett 2010. március végén.

**A kiskereskedelem CAPEX** 2010. I. negyedévében 1,3 Mrd Ft volt. Ebből az összegből 0,1 Mrd Ft-ot fordítottak a magyar 0,06 Mrd Ft-ot az INA Csoport, 1,1 Mrd Ft-ot pedig a bosnyák Energopetrol hálózat fejlesztésére.

## Petrolkémia

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft)	2009. év
0,6	2,1	1,0	104	EBITDA	3,1
-3,6	-2,2	-3,7	-42	<b>Üzleti eredmény</b>	<b>-15,2</b>
2,7	1,6	3,4	-54	Beruházások és befektetések	16,7

  

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	Petrolkémiai termelés (kt)	2009. év
211	211	199	6	Etilén	790
105	105	101	4	Propilén	394
199	210	171	23	Egyéb termék	699
<b>515</b>	<b>526</b>	<b>471</b>	<b>12</b>	<b>Összes olefin</b>	<b>1.883</b>
57	55	60	-9	LDPE	231
112	114	93	23	HDPE	387
136	131	131	0	PP	511
<b>305</b>	<b>300</b>	<b>284</b>	<b>6</b>	<b>Összes polimer</b>	<b>1.129</b>

  

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	Petrolkémiai értékesítés termék csoportonként (kt)	2009. év
53	59	56	5	Olefin termékek	193
316	292	278	5	Polimer termékek	1.153

  

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	Külső Petrolkémiai értékesítés (kt)	2009. év
101	104	107	-3	Magyarország	385
19	21	21	1	Szlovákia	80
249	226	206	10	Egyéb piacok	881
<b>369</b>	<b>351</b>	<b>334</b>	<b>5</b>	<b>Összes külső Petrolkémiai értékesítés</b>	<b>1.346</b>

**A Petrolkémiai szegmens 2010. I. negyedévi üzleti vesztesége** 2,2 Mrd Ft volt, mely 1,5 Mrd Ft-tal mérséklődött 2009. I. negyedévéhez viszonyítva. Az integrált petrolkémiai árrés mérsékelt csökkenését ellensúlyozta az értékesítés magasabb volumene, a kedvezőbb olefin termék árak, valamint az alacsonyabb villamos energia és földgáz árak.

**2010. I. negyedévében az integrált petrolkémiai árrés 3%-kal, 303 euró/tonnára csökkent az előző év hasonló időszakához képest.** 2010. I. negyedévében a vegyipari benzin átlagos jegyzése US dollárban 89%-kal volt magasabb a 2009. I. negyedévihez viszonyítva, míg az euróban mért átlagos polimer jegyzések emelkedése 39-55% volt. A mutató csökkenését az US dollár euróhoz viszonyított 6%-os gyengülése jelentősen mérsékelte.

**A működési eredmény 1,4 Mrd Ft-os javulást mutat 2009. IV. negyedévi értékhez képest** a kedvezőbben alakuló integrált petrolkémiai árrés, a magasabb olefin termék árak és az alacsonyabb villamos energia ár eredményeként.

**2010. I. negyedévében az integrált petrolkémiai árrés 11%-kal nőtt az előző negyedévihez képest.** 2010. I. negyedévében az US dollárban mért vegyipari benzin jegyzésár 7%-kal haladta meg az előző negyedévit. Ugyanakkor a polimerek euróban számított átlagos jegyzése a 2009. IV. negyedévi csökkenést követően 10-22%-kal emelkedett. Az integrált árrés javulásának mértékére kedvezőtlenül hatott, hogy az US dollár az euróhoz képest 6%-kal erősödött az előző negyedévi átlagos árfolyamához képest.

**2010. I. negyedévében az olefin termelés 12%-kal 526 kt-ra nőtt a 2009. I. negyedévhez képest.** Az olefin üzemek termelése egyenletes volt, a feldolgozott alapanyag mennyiség növekedett, melynek következtében a kapacitás kihasználás is javult. A monomer termelés kisebb mértékben emelkedett, míg az egyéb olefin termékek kibocsátása jelentősebben nőtt az alapanyag összetétel változásának hatására.

**A magasabb monomer termelésnek köszönhetően a polimer termelés 6%-kal emelkedett 2010. I. negyedévében 2009. I. negyedévhez képest.** A TVK LDPE-1 üzem leállításának hatását ellensúlyozta a HDPE üzemek kapacitás kihasználásának 20 százalékponttal való növelése.

**A 2009. I. negyedévit meghaladó termelési volumenek eredményeként az olefin értékesítés** a BorsodChem etilén vásárlás 20%-os csökkenésének ellenére **5%-kal 59 kt-ra nőtt, míg a polimer értékesítés 5%-kal 292 kt-ra emelkedett** az előző év azonos időszakához viszonyítva. Ennek megfelelően a polimer értékesítésen belül a HDPE termékek részesedése 33%-ról 38%-ra, a polietilének részesedése 54%-ról 56%-ra emelkedett.

**A CAPEX** értéke 1,6 Mrd Ft volt, ezen belül a tervezett karbantartások előkészítését és az SPC fejlesztési projekt megvalósítását részesítettük előnyben. A ráfordítások ütemezésében jelentős figyelmet fordítunk a pénzügyi pozíció optimalizálására.

## Gáz és Energia

A Gáz és Energia szegmens üzleti eredménye 39%-kal 25,3 Mrd Ft-ra növekedett 2010 I. negyedévben az előző év azonos időszakához viszonyítva. A szegmensben belül az FGSZ Zrt. teszi ki továbbra is az eredmény jelentős hányadát (19,0 Mrd Ft az eszközfelértékelés hatását figyelmen kívül hagyva), míg a szegmens további két üzletileg meghatározó leányvállalatának az MMBF Zrt.-nek és a Slovnaft Hőerőműnek a profit hozzájárulása tovább növelte a szegmens realizálható eredményét.

### FGSZ Zrt.

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	Nem konszolidált IFRS eredmény (Mrd Ft) <sup>(1)</sup>	2009. év
14,5	21,7	16,4	32	EBITDA	55,7
9,6	17,7	12,9	37	<b>Üzleti eredmény</b>	40,2
12,0	32,4	12,6	157	Beruházások és befektetések	31,7

<sup>(1)</sup> Nem tartalmazza a szegmens szintű konszolidációs hatásokat (melyek közül a legjelentősebb tétel a tárgyi eszközökön kiszűrt közbenső eredmény értékcsökkenése)

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	Szállított mennyiség (millió m <sup>3</sup> )	2009. év
4.805	5.006	4.466	12	Magyarországi földgázszállítás <sup>(2)</sup>	14.913
710	840	601	40	Földgáz tranzit	1.768
2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	Szállítási díj (Ft/m <sup>3</sup> ) <sup>(3)</sup>	2009. év
3,87	4,07	3,66	11	Magyarországi gázszállítási díj	4,4

<sup>(2)</sup> Beleértve a földgáztárolókba történt szállítást is.

<sup>(3)</sup> A fajlagos szállítási díj alakulását nagymértékben befolyásolja a bevételen belül meghatározó a teljesítménydíj aránya, mely nem függ a szállítási volumentől.

**Az FGSZ Zrt. üzleti eredménye** 17,7 Mrd Ft volt 2010. I. negyedévben, amely 4,8 Mrd Ft-tal (37%) haladja meg az előző évi azonos időszaki értéket, melyben meghatározó szerepe volt a hazai szállítási árbevétel jelentős növekedésének.

Az Európai Unió gázpiaci szabályozásának változása miatt 2010. évben Magyarországon is meg kell valósítani a földgázszállítási tevékenységek teljes leválasztását a vertikálisan integrált anyavállalatról, mely folyamatnak 2010. június 30-ig kell befejeződnie.

**A hazai szállítás árbevétele** 20,4 Mrd Ft volt 2010. I. negyedévben a többlet kapacitás lekötések és a jelentősen magasabb szállított volumen eredményeként. A szállított földgáz mennyiség bázis időszakhoz képesti 12%-os növekedése a tartósan hűvösebb téli napok miatt a fogyasztási igények megnövekedett hatását mutatja.

**A tranzit földgázszállítás árbevétele** 5,6 Mrd Ft volt 2010. I. negyedévben. A tranzitszállítási mennyiség 40%-kal nőtt a bázis időszakhoz képest, aminek pozitív hatását részben ellensúlyozta a forint erősödése és a gázár változással összefüggésben kimutatható tarifa csökkenés.

**A működési költségek** 0,7 Mrd Ft-tal (7%) csökkentek a bázis időszakhoz képest 2010. I. negyedévben, elsősorban az energiaköltségek csökkenése miatt. Az energiaköltség csökkenés nagyrészt az elszámolt földgázmennyiség csökkenésének a következménye, de a gázár alacsonyabb értéke is kedvezően hatott.

**Az FGSZ Zrt beruházásainak** értéke 32,4 Mrd Ft volt 2010. I. negyedévben, melyben meghatározó a horvát határátkeresztező vezetéki projekt értéke.

### MMBF Zrt.

Az MMBF Zrt. üzemi eredménye 3,6 Mrd Ft volt 2010. I. negyedévben. A társaság teljes időszakban bevételként számolta el az 1,2 Mrd m<sup>3</sup>-es stratégiai tároló kapacitás lekötési díját. A tárolás mellett az MMBF nyereséggel értékesítette a Szőreg-1 mező kőolaj-, kondenzátum és gáztermelését, és a kitermelt gáz értékesítése 2,2 Mrd Ft-tal járult hozzá az üzemi eredményhez. A 0,7 Mrd m<sup>3</sup>-es kereskedelmi tároló április 1-jén kezdte meg működését. Az MMBF Zrt. 2010. I. negyedévben 0,5 Mrd Ft-ot költött a földalatti gáztároló befejező munkálataira.

### **CMEPS s.r.o.(Slovnaft Finomító Hőerőmű)**

A Slovnaft Finomító Hőerőművét üzemeltető CMEPS s.r.o. 2010. I. negyedévben 1,9 Mrd Ft üzemi eredményt ért el a költség hatékony működés, a csoporton kívül realizált villamosenergia rendszerszintű szolgáltatások és az eladott áruk nyeresége következtében. Bár a CMEPS s.r.o. MOL-CEZ közös vállalatba történő apportját követően a MOL-csoport tulajdoni hányada 50%-ra csökkent, az IFRS szabályok szerint a társaság, illetve annak teljes üzemi eredménye továbbra is bekerül a MOL konszolidált jelentésébe. 2010. I. negyedévben a CMEPS s.r.o. 0,9 Mrd Ft-ot költött a hőerőmű környezetvédelmi és kapacitásbővítő beruházására.

## Pénzügyi áttekintés

### Változások a számviteli politikában és becslésekben

A Csoport alkalmazza az IFRS 2010. január 1-től hatályos változásait, és ezek hatásait jelen időközi vezetőségi beszámoló már tükrözi. Ezen változások között a Cash Flow kimutatásokról szóló IAS 7 előírja, hogy csak azon ráfordítások mutathatók be „befektetési” pénzáramként a cash flow kimutatásban, amelyek eszközök felvételéhez vezetnek. Ennek következtében az eredménykimutatással szemben elszámolt kutatási költségek (geológiai és geofizikai kutatások) a cash flow kimutatásban „működési” pénzáramként szerepelnek, szemben a korábbi „befektetési” pénzáramként történő besorolással. A módosítás 2010 első negyedévében 651 millió forint átsorolást eredményezett a befektetési és működési pénzáramok között. Az összehasonlító időszakok ennek megfelelően módosításra kerültek. Az IFRS egyéb változásainak alkalmazásba vétele nem eredményezett jelentős változást a pénzügyi kimutatásokban. A Csoport a módosított IFRS 3 *Üzleti Kombinációk* és IAS 27 *Konzolidált és Egyedi Pénzügyi Kimutatások* standardot 2009. január 1-vel kezdődően, az összehasonlító időszakban alkalmazásba vette. Korai alkalmazásba vétel nélkül ezen standardok 2010. január 1-től váltak volna kötelezővé.

### Eredménykimutatás

Az **INA teljeskörű konszolidációja** 2009. június 30-val kezdődött, ezért a konszolidált eredménykimutatás 2009. július 1-től tükrözi az INA hozzájárulását. 2009 I. negyedévében az INA-csoport adózott eredményének MOL-ra jutó része (47,2%) a társult vállalkozások eredménye soron szerepel. 2009 I. negyedévében, az IFRS 3 szerinti vételár allokáció hatásait is figyelembe véve, az INA 9,6 Mrd Ft-tal növelte a MOL-csoport folytatódó tevékenységéből származó üzemi eredményét. Az előzetes vételár allokációt követően az INA tárgyi eszközeinek valós értéke alapján elszámolt többlet értékcsökkenési leírás, továbbá az első konszolidáció során könyv szerinti érték helyett valós piaci értéken felvett készletek kiforgása 2010 első negyedévében 10,2 Mrd, illetve 4,2 Mrd forinttal (melyből 4,0 Mrd Ft a megszűnő tevékenységnek tulajdonítható) növelte a működési költségeket. Ezen tételek a konszolidált eredménykimutatás különböző soraiban kerültek elszámolásra. Összehasonlítási céllal a 2. sz. mellékletben olyan pro-forma eredménykimutatás is bemutatásra került, melyekben az INA-csoport hatása nem szerepel sem a tárgy-, sem az összehasonlító időszakokban.

**A Csoport nettó árbevétele** 2010 I. negyedévében az INA I. negyedévi 164,3 Mrd Ft hozzájárulását is figyelembe véve 37%-kal, 866,2 Mrd Ft-ra nőtt, melyet jellemzően a finomítói termékeknek az USD alapú jegyzésárak növekedése következtében beálló magasabb átlagos értékesítési árai okoztak, melyet részben kompenzált az árfolyam változások hatása.

**Az egyéb működési bevételek** értéke 2010 I. negyedévében 34%-kal, 10,3 Mrd Ft-ra csökkent (melyből az INA hozzájárulása 5,9 Mrd Ft.) Az egyéb működési bevételek értéke 2009. I. negyedévében az E.ON Ruhrgas International AG-val megállapodott utólagos vételár módosítással kapcsolatban fennálló 14,0 Mrd Ft értékű kötelezettség kivezetésének hatásait tartalmazza, amely összeg korábban, a gázüzlet értékesítésekor került elhatárolásra. A kockázat-megosztási mechanizmus 2009 második negyedévében megszüntetésre került.

**Az anyagjellegű ráfordítások** értéke 46%-kal nőtt az előző év azonos időszakához képest, igazodva az értékesítési bevételek növekedéséhez. Ezen belül 2010 I. negyedévében az anyagköltség 73%-kal nőtt, főként az import kőolajár növekedésének (131,8 Mrd Ft, ami tartalmazza az árfolyamváltozások hatását is), a feldolgozott import kőolaj mennyiség csökkenésének (5,1 Mrd Ft), valamint az INA I. félévi hozzájárulásának (103,8 Mrd Ft) együttes hatásaként 2009 I. negyedévéhez képest. Az eladott áruk beszerzési értéke 23%-kal csökkent 90,1 Mrd Ft-ra, főként a 2009 I. negyedévében a gázválság miatt a kiegyensúlyozó gáz átmeneti értékesítéséhez kapcsolódóan valamint az INA I. negyedéves hozzájárulásának (4,2 Mrd Ft) együttes hatása következtében. Az igénybevett anyagjellegű szolgáltatások értéke 17%-kal növekedett és 37,8 Mrd Ft-ot tett ki.

**Az egyéb költségek és ráfordítások** 64%-kal, 75,9 Mrd Ft-ra növekedtek 2010 I. negyedévében, főként a vevő követeléseken és szállítói kötelezettségeken keletkezett árfolyam veszteség (2,2 Mrd Ft), valamint a bányajáradék (4,8 Mrd Ft) növekedésének következtében. Az INA konszolidációja 17,5 Mrd Ft-tal növelte az egyéb költségek és ráfordítások értékét.

**A személyi jellegű ráfordítások** 79%-kal, 61,6 Mrd Ft-ra növekedtek 2010 I. negyedévében az INA I. negyedévi hozzájárulása (26,0 Mrd Ft), illetve a Csoport 3%-os átlaglétszám növekedése együttes hatásának eredményeképpen. A létszám adatokat a 12. számú Melléklet tartalmazza.

Az időszak során felmerült **termelési költségekből** kizárva az INA hozzájárulását (24,2 Mrd Ft) 63,0 Mrd Ft kapcsolódik a félkész- és késztermékek állományának növekedéséhez, míg a 2009. év azonos időszakában a félkész- és késztermékek állományának növekedése 19,1 Mrd Ft volt.

**A pénzügyi műveletek nettó eredménye** 2010 I. negyedévében 23,5 Mrd Ft veszteség volt (szemben a 2009. I. negyedéves azonos időszakában elszámolt 147,1 Mrd Ft veszteséggel). Az időszakot 4,7 Mrd Ft összegű, míg 2009. I. negyedévet 6,3 Mrd Ft-os kamatráfordítás terhelte. 2010 I. negyedévében a kapott kamatok összege 1,2 Mrd Ft-ot tett ki, míg 2009 azonos időszakában 2,0 Mrd Ft-ot. Az időszak során 17,3 Mrd Ft árfolyamvesztés került elszámolásra, szemben a 2009 I. negyedévében elszámolt 139,8 Mrd Ft-os veszteséggel. A Magnolia Finance Ltd. által kibocsátott tőkeinstrumentumok átváltási opciójának valós értékre történő átértékelése 4,1 Mrd Ft nem realizált veszteséget eredményezett (2009 I. negyedévében a konverziós opció értéke nulla volt.) A tárgyidőszaki értékelés a MOL részvények árfolyamának emelkedését, valamint az átváltható instrumentumok piacának általános élénkülését tükrözi. Ezen felül a MOL a CEZ tulajdonában lévő részvényekre szóló vételi opciójának valós értékelésén 6,4 Mrd Ft nyereséget könyvelt el.

**Részesedésünk a társult vállalkozások eredményéből** az Energiakereskedő Zrt. 1,9 Mrd Ft-os hozzájárulását és a Pearl Petroleum Company működéséből a MOL 10%-os részesedésére jutó eredményt (0,8 Mrd Ft) tartalmazza. A 2009-es összehasonlító időszak az INA 12,4 Mrd Ft-os veszteségét tartalmazza (a MOL 47,2%-os tulajdoni hányadának megfelelően). 2009. június 30-tól az INA teljes körűen konszolidálásra kerül a MOL-csoportban.

**A nyereségadók** összege 2010 I. negyedévében 9,2 Mrd Ft-tal 16,4 Mrd Ft-ra csökkent 2009. I. negyedévéhez képest, főként a MOL ezen időszaki alacsonyabb tárgyidőszaki adófizetési kötelezettségének következtében. A saját részvény tranzakciók, illetve harmadik feleknél levő MOL részvényekhez kapcsolódó visszavásárlási opciók értékelésének hatása adózási szempontból az IFRS-től eltérően jelentkezik, és 1,5 Mrd Ft-tal növelte adófizetési kötelezettségünket. Az adófizetési kötelezettség tartalmazza a MOL Nyrt. (19% társasági adó, 8% Robin Hood adó és 2% iparüzési adó) 3,9 Mrd Ft-os és az FGSZ Zrt. 2,2 Mrd Ft-os tárgyidőszaki adó hatását.

### **Mérleg adatok**

Az **eszközök** állománya 2009. december 31-hez képest 2%-kal növekedve 4.333,5 Mrd Ft volt 2010. I. negyedév végén. Az akvizícióhoz kapcsolódó előzetes vételár allokáció megtörtént, melynek hatásai tükröződnek ezen jelentésben. Az allokáció legjelentősebb hatása, hogy az INA Csoport bizonyított és valószínű készletei felvételre kerültek piaci értékelés alkalmazásával. Mivel az INA Csoport nettó eszközeinek valós értékéből a MOL Csoport részesedése meghaladja a vételárat (amely a korábban birtokolt 25% részesedés 2009. június 30-i valós értékének és a további 22.16% részesedésért fizetett vételárának összege, módosítva az INA ezen időszak alatti eredmény-hozzájárulásával, továbbá csökkentve a külső tulajdonosokra jutó nettó valós eszközértékkel), a Csoport 47,7 Mrd forint összegű eredményt könyvelt el 2009-ben. A vételár allokációt érintő utólagos módosítások, amennyiben azok a mérési periódusban (2010. június 30-ig) jutnak a Társaság tudomására, módosíthatják ezt az összeget. Az összehasonlíthatóság érdekében az 5. számú Melléklet a MOL-csoport pro-forma mérlegét az INA nélkül mutatja be.

A **készletek** értéke 32%-kal 433,2 Mrd Ft-ra növekedett a beszerzett kőolaj és alapanyagok mennyiségének és árának 2009 IV. negyedévéhez viszonyított növekedése következtében. A **nettó vevőkövetelések** 8%-kal 442,3 Mrd Ft-ra növekedtek.

Az **értékesítendő eszközök** az INA-csoport megszűnő gázüzletágának befektetett és forgóeszközeit (beleértve a 8,5 Mrd Ft értékű földgáz készletet), továbbá az INA horvát leányvállalatának, a Crobenz-nek a kiskereskedelmi tevékenysége során használt eszközeit tartalmazza, melyek a horvát Versenyhivatal döntése nyomán értékesítésre kell, hogy kerüljenek.

A **céltartalékok összege** 2010. március végén 317,5 Mrd Ft-ot tett ki, amely a 2009. év végi 315,6 Mrd Ft-hoz képest szolid növekedést mutat. Ez a hosszú távú környezetvédelmi és mezőfelhagyási kötelezettségek kamathatásának elszámolását, a diszkontáláshoz használt kamatlábra vonatkozó becslések aktualizálásának eredményét és a kibocsátási egységekre képzett céltartalék feloldásának együttes hatását tükrözi.

Az **egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek** értéke 42,2 Mrd Ft volt, a növekedés a konverziós opcióból származó derivatív kötelezettség valós értékeléséből ered. A derivatív kötelezettség értéke 23,8 Mrd Ft volt 2010. március 31-én.

A **hosszú lejáratú hitelek** állománya, beleértve a hosszú lejáratú hitelek éven belüli részét (amely főként a MOL által a pénzügyi kimutatások elkészítéséig a hitelek lejárat előtti, újra lehívható visszafizetéseit tükrözi), 1%-kal nőtt 2009. év végéhez képest. 2010. március 31-én a MOL Csoport teljes adósság-állományának 50,6 %-a dollárban, 44,1%-a euróban, míg 5,3 %-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) 2010. március 31-én 36,4% volt a 2009. december végi 33,1%-kal szemben.

Az **értékesítendő eszközökhöz közvetlenül kapcsolódó kötelezettségek** az INA Csoport megszűnő gázüzletágának és a Crobenz kiskereskedelmi tevékenységéhez használt eszközökhöz kapcsolódó kötelezettségeket tartalmazzák (lásd fent).

A Magnolia által kibocsátott átváltható értékpapírok tulajdonosai részére 1,6 Mrd Ft kamatfizetés pénzügyi rendezésre került. A kamatfizetés közvetlenül a saját tőkében, a **külső tulajdonosok részesedése** mérlegsoron került elszámolásra. Az INA konszolidációja során a külső tulajdonosok részesedése az INA akvizíciókori nettó eszközértékének valós értékéből a külső tulajdonosokra jutó részzel megegyező összegben került felvételre a mérlegbe.



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

A Csoport szerződéses beruházási kötelezettségeinek értéke 2010. március 31-én 139,0 Mrd Ft volt, szemben a 2009. év végi 189,6 Mrd Ft-os értékkel. A csökkenés elsősorban a FGSZ Zrt. gázvezeték építéséből eredő 32,4 Mrd Ft-os időszaki megvalósult beruházások hatását tükrözi. Az INA hozzájárulása a Csoport szerződéses beruházási kötelezettségeihez 73,3 Mrd Ft, miután 2010 első negyedévében 31,0 Mrd Ft-ot költött főként a szíriai és észak-adriai olaj és gáz mezőfejlesztési, illetve a horvátországi finomító korszerűsítési projektekkel összefüggésben. Az egyéb mérlegen kívüli kötelezettségeink (adott garanciák, operatív lízing kötelezettségek, azon peres ügyekből származó kötelezettségek, melyekben a MOL-csoport, mint alperes szerepel) 2010. első negyedév során nem változtak jelentős mértékben a MOL-csoport által az előző évben bemutatott adatokhoz képest

## **Cash flow**

**A működési cash flow** 2010 I. negyedévében 99,2 Mrd Ft nettó pénzkirámlás volt, szemben a 2009 I. negyedévi 22,1 Mrd Ft-os pénzbeáramlással. A forgótőkeigény változásának hatását kiszűrve a működési cash flow 35%-kal nőtt. A forgótőke változása a forrásokat 204,9 Mrd Ft-tal csökkentette, a készletek 95,3 Mrd Ft-os, a vevő követelések 31,7 Mrd Ft-os, az egyéb követelések 18,2 Mrd Ft-os és az egyéb rövid lejáratú kötelezettségek 26,8 Mrd Ft-os növekedésének, valamint a szállítói kötelezettségek 86,5 Mrd Ft-os csökkenésének hatására. A társasági adó befizetés 9,6 Mrd Ft volt, mely tükrözi a MOL és a Földgázszállító Zrt. társasági adókötelezettségéhez kapcsolódó pénzkirámlásokat.

**A beruházásokból és befektetésből származó nettó pénzkirámlás** 84,0 Mrd Ft-ot tett ki 2010 I. negyedévében, szemben a 2009. I. negyedéves 88,3 Mrd Ft-os értékkel. Mindkét időszaki pénz kiáramlás a CAPEX költségeket, főként a földgázszállító rendszer importkapacitásának jelentős bővítéséhez kapcsolódó kiadásokat tartalmazza.

**A finanszírozási műveletek nettó pénz beáramlása** 138,9 Mrd Ft volt, amely főként a rövid lejáratú hitelek törlesztését meghaladó hitellehívások hatását tükrözi.

## **2010. március 31-e és április 30-a közötti főbb események**

### **Főbb működési fejlemények 2010. áprilisban**

A 2010. I. negyedévben elkezdődött tendenciák folytatódtak áprilisban. A brenti kőolajár tovább emelkedett, így az áprilisi átlagos értéke 8,7 USD/bbl-lel haladta meg a 2010. I. negyedévi átlagot. Ezzel párhuzamosan a Brent-Ural spread is bővült (2,5 USD/bbl áprilisban szemben a 2010. I. negyedévi 1,3 USD/bbl értékkel. A forint kismértékű erősödése figyelhető az EUR-hoz és kismértékű gyengülése a dollárhoz képest áprilisban (1,2%, illetve 1,8%-os a változás az I. negyedéves átlaghoz képest). Ezekről a külső gazdasági tényezőkben bekövetkezett változásoktól eltekintve a MOL működése a szokásos mederben folyt.

### **Kutatás-termelés**

A külső gazdasági tényezők (ár, árfolyam) változása pozitívan hatott a Kutatás-termelés eredményére áprilisban. Nem csak az olajár haladta meg a 2010. I. negyedéves átlagot, de a gázárak is emelkedtek áprilisban 2010. I. negyedévhez képest. A Forint USA dollárhoz képesti kis mértékű gyengülése is pozitív hatással volt az eredményre.

Áprilisban Oroszországban mind a belföldi, mind az export margin enyhén emelkedett a 2010. I. negyedévi átlaghoz képest a magasabb kőolaj jegyzésárnak köszönhetően.

Áprilisban a földgáz értékesítés 432,3 Mm<sup>3</sup> volt, melyből a hazai értékesítés 201,2 Mm<sup>3</sup>-t, az INA értékesítés 211,3 Mm<sup>3</sup>-t tett ki. A kőolaj és egyéb gáztermék esetében az összes értékesítésből (257,1 kt) a hazai értékesítés 86,8 kt, az INA 64,5 kt míg az egyéb külföldi értékesítés 83,1 kt nagyságrendet képviselt.

Az áprilisi napi termelés 149 157 boe/nap volt, mely a 2010. I. negyedéves átlagnál közel 5%-kal magasabb, alapvetően a magasabb földgáz termelés eredményeként.

### **Feldolgozás és Kereskedelem**

A külső gazdasági tényezők (magasabb olajárak és crack spread-ek) együttesen kedvezően hatottak a Termékelőállítás és Kereskedelem eredményére. Az átlagos Brent dtd kőolajár áprilisban 84,9 USD/bbl-volt, amely az ez évi havi csúcstértéknek felel meg, pozitív készlettartási hatást eredményezett. A Brent-Ural spread a márciushoz hasonló szinten maradt áprilisban (2,5 USD/bbl), szintén pozitívan befolyásolva az eredményt.

A diesel crack spread a 2010. I. negyedévi átlaghoz képest 18,1 USD/t-val javult, áprilisban átlagosan 84,0 USD/t volt. A benzín crack spread gyakorlatilag az I. negyedévi átlagos érték közelében alakult (149,0 USD/t), míg a nafta crack spread 73,5 USD/t-ra csökkent áprilisban (szemben a 2010. I. negyedévi 106,1 USD/t-val.)

Áprilisban a termékértékesítésben és a termékösszetétel szerkezetében nem következett be lényeges változás 2010. I. negyedévéhez képest. A szezonálisnak megfelelően természetesen nőtt a gázolaj és motorbenzín értékesítés, a fűtési célú termékvásárlások csökkentek.

A töltőállomások darabszáma 1627 db-ra nőtt áprilisban, 2 db töltőállomást nyitottunk Olaszországban. A kiskereskedelmi értékesítés megfelelt a szezonálisnak (289,4 kt).

### **Vegyipar**

A 2010. áprilisi üzemi eredményünk kis mértékben kedvezőbben alakul, mint a 2010. I. negyedévi átlag, mert az integrált petrokémia árrés kis mértékű javulása (2,6%) kompenzálja az alacsonyabb termelési és értékesítési volumenek negatív hatását.

Mind a monomer mind a polimer termelés volumene csökkent a TVK-nál áprilisban elkezdődött időszakos karbantartási leállások miatt. A polimer termelés terméktípus szerinti összetétele nem változott.

Április 11-én kezdődött az Olefin-2 gyár nagyjavítása, amely várhatóan 32 napig tart. Az Olefin-2 gyárral párhuzamosan sor kerül a HDPE-2, és PP-4 gyárak nagyjavítására, valamint a PP-3 gyár éves tisztítási leállítására.

### **Gáz és Energia**

A Gáz és Energia eredményét április hónapban is a Földgázszállító Zrt. eredménye határozta meg.

A hazai földgázszállítás 1009,7 Mm<sup>3</sup> volt, mely megfelelt a szezonálisnak. A tranzit szállítás és a betárolás mennyisége 178,8 Mm<sup>3</sup>, illetve 208,3 Mm<sup>3</sup> volt áprilisban, mely azonban jelentős növekedés a szezonális szerinti értékhez képest, a megnövekedett tranzit igények és a szokásostól eltérő tárolási igények következtében.

Április hónapban az MMBF Zrt.-nél a stratégiai tárolás mellett megkezdődött a kereskedelmi tárolási tevékenység és a kereskedelmi gáz betárolása. Folytatódott a kőolaj és kondenzátum termelés, míg földgáz értékesítés a legutóbbi hónapban nem volt.

## **Fontosabb egyszeri események a jelentés publikálásáig**

**I. A MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2010. április 29-én megtartotta éves rendes közgyűlését.** A közgyűlésen a szavazó részvények kevesebb, mint 50%-a jelent meg, így az nem volt határozatképes. A megismételt közgyűlés az alábbi lényeges határozatokat fogadta el:

- ▶ A közgyűlés elfogadta, hogy a társaság 2010-ben a 2009. üzleti évre vonatkozóan ne fizessen osztalékot és a teljes eredmény az eredménytartalékba kerüljön átsorolásra.
- ▶ A közgyűlés elfogadta az Igazgatóság felhatalmazását saját részvény vásárlásra a közgyűlés napjától számított 18 hónapra. A felhatalmazás alapján megszerezhető részvények mennyisége a részvénytársaság tulajdonában lévő saját részvények együttes névértékének összege egy időpontban sem haladhatja meg a mindenkori alaptőke huszonöt százalékát.

## **II. A MOL 750 millió EUR Eurokötvényt bocsátott ki**

MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2010. április 14-én aláírta a 750 millió EUR összértékű fix kamatozású kötvények kibocsátására vonatkozó szerződéseket. A kötvények lejáratát 7 év, éves névleges kamata 5,875%, árazása mid-swap felett 315 bázispont. A kötvények a Luxemburgi Értéktőzsdére kerültek bevezetésre.

## 1. SZÁMÚ MELLÉKLET

### MOL-csoport IFRS szerint készített 2010. I. NEGYEDÉVES KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	2009. év	
<b>FOLYTATÓDÓ TEVÉKENYSÉGEK</b>					
972.894	866.224	632.575	37	Nettó árbevétel	3.226.036
56.523	10.250	15.484	-34	Egyéb működési bevétel	138.424
<b>1.029.417</b>	<b>876.474</b>	<b>648.059</b>	<b>35</b>	<b>Összes működési bevétel</b>	<b>3.364.460</b>
550.009	573.688	331.209	73	Anyagköltség	1.822.728
64.374	37.849	32.475	17	Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások	169.696
124.129	90.103	117.454	-23	Eladott áruk beszerzési értéke	521.020
738.512	701.640	481.138	46	<i>Anyagjellegű ráfordítások</i>	2.513.444
67.195	61.646	34.400	79	Személyi jellegű ráfordítások	200.827
76.585	70.686	40.223	76	Értékcsökkenés és értékvesztés	219.117
88.120	75.917	46.176	64	Egyéb működési költségek és ráfordítások	270.216
16.023	-87.274	-19.126	356	Saját termelésű készletek állományváltozása	-55.837
-18.351	-5.625	-2.161	160	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-31.878
<b>968.084</b>	<b>816.990</b>	<b>580.650</b>	<b>41</b>	<b>Összes működési költség</b>	<b>3.115.889</b>
<b>61.333</b>	<b>59.484</b>	<b>67.409</b>	<b>-12</b>	<b>Üzleti tevékenység eredménye</b>	<b>248.571</b>
1.941	1.195	1.971	-39	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	10.534
6	83	-	n.a.	Kapott osztalék és részesedés	430
-11.342	5.990	553	983	Árfolyamnyereség és egyéb pénzügyi bevételek	5.424
<b>-9.395</b>	<b>7.268</b>	<b>2.524</b>	<b>188</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>16.388</b>
6.459	4.656	6.304	-26	Fizetett kamatok	23.290
4.545	4.676	1.962	138	Céltartalék kamata	12.633
8.704	4.059	-	n.a.	Átváltási opció valós értékelésének vesztesége	19.698
5.984	17.347	141.386	-88	Árfolyamveszteség és egyéb pénzügyi ráfordítások	19.551
<b>25.692</b>	<b>30.738</b>	<b>149.652</b>	<b>-79</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>75.172</b>
<b>35.087</b>	<b>23.470</b>	<b>147.128</b>	<b>-84</b>	<b>Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)</b>	<b>58.784</b>
-8.563	2.825	-12.361	n.a.	Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	-1.664
<b>17.683</b>	<b>38.839</b>	<b>-92.080</b>	<b>n.a.</b>	<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>188.123</b>
-6.938	16.429	25.642	-36	Nyereségadó	80.131
<b>24.621</b>	<b>22.410</b>	<b>-117.722</b>	<b>n.a.</b>	<b>Adózott eredmény folytatódó tevékenységekből</b>	<b>107.992</b>
<b>MEGSZÚNÓ TEVÉKENYSÉGEK</b>					
3.807	<b>-10.859</b>	-	n.a.	Megszűnő tevékenység eredménye	<b>-3.342</b>
<b>28.428</b>	<b>11.551</b>	<b>-117.722</b>	<b>n.a.</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE</b>	<b>104.650</b>
39.199	19.011	-114.815	n.a.	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	115.796
-10.771	-7.460	-2.907	157	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	-11.146
<b>443</b>	<b>286</b>	<b>-1.395</b>	<b>n.a.</b>	<b>Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó, folytatódó tevékenységekből származó eredmény (Ft)</b>	<b>1.376</b>
<b>443</b>	<b>267</b>	<b>-1.395</b>	<b>n.a.</b>	<b>Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó, folytatódó tevékenységekből származó hígított eredmény (Ft)<sup>1</sup></b>	<b>1.376</b>
<b>464</b>	<b>225</b>	<b>-1.395</b>	<b>n.a.</b>	<b>Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó eredmény (Ft)</b>	<b>1.357</b>
<b>464</b>	<b>210</b>	<b>-1.395</b>	<b>n.a.</b>	<b>Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó hígított eredmény (Ft)<sup>1</sup></b>	<b>1.357</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

### MOL-csoport IFRS szerint készített 2010. I. NEGYEDÉVES PRO-FORMA, ÖSSZAHASONLÍTHATÓ KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA (INA-CSOPORT KIZÁRÁSÁVAL <sup>1</sup>) Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %		2009. év
789.552	701.878	632.575	11	Nettó árbevétel	2.879.764
-4.650	4.333	15.484	-72	Egyéb működési bevétel	53.412
<b>784.902</b>	<b>706.211</b>	<b>648.059</b>	<b>9</b>	<b>Összes működési bevétel</b>	<b>2.933.176</b>
436.815	469.904	331.209	42	Anyagköltség	1.595.902
47.366	28.767	32.475	-11	Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások	144.033
129.794	89.976	117.454	-23	Eladott áruk beszerzési értéke	491.052
<b>613.975</b>	<b>588.647</b>	<b>481.138</b>	<b>22</b>	<b>Anyagjellegű ráfordítások</b>	<b>2.230.987</b>
39.907	35.676	34.400	4	Személyi jellegű ráfordítások	147.845
41.555	42.701	40.223	6	Értékcsökkenés és értékvesztés	166.423
64.359	54.358	46.176	18	Egyéb működési költségek és ráfordítások	227.089
12.243	-63.027	-19.126	230	Saját termelésű készletek állományváltozása	-5.887
-12.097	-2.264	-2.161	5	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-23.897
<b>759.942</b>	<b>656.091</b>	<b>580.650</b>	<b>13</b>	<b>Összes működési költség</b>	<b>2.742.560</b>
<b>24.960</b>	<b>50.120</b>	<b>67.409</b>	<b>-26</b>	<b>Üzleti tevékenység eredménye</b>	<b>190.616</b>
1.865	1.796	1.971	-9	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	10.367
6	-	-	n.a.	Kapott osztalék és részesedés	430
-7.352	2.244	553	306	Árfolyamnyereség és egyéb pénzügyi bevételek	886
<b>-5.481</b>	<b>4.040</b>	<b>2.524</b>	<b>60</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>11.683</b>
5.349	4.282	6.304	-32	Fizetett kamatok	20.944
2.815	2.214	1.962	13	Céltartalék kamata	9.155
8.704	4.059	-	n.a.	Átváltási opció valós értékelésének vesztesége	19.698
6.750	1.160	141.386	-99	Árfolyamvesztés és egyéb pénzügyi ráfordítások	19.726
<b>23.618</b>	<b>11.715</b>	<b>149.652</b>	<b>-92</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>69.523</b>
<b>29.099</b>	<b>7.675</b>	<b>147.128</b>	<b>-95</b>	<b>Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)</b>	<b>57.840</b>
1.764	2.825	61	4.531	Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	1.875
<b>-2.375</b>	<b>45.270</b>	<b>-79.658</b>	<b>n.a.</b>	<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>134.651</b>
-6.880	16.327	25.642	-36	Nyereségadó	78.291
<b>4.505</b>	<b>28.943</b>	<b>-105.300</b>	<b>n.a.</b>	<b>Adózott eredmény</b>	<b>56.360</b>
4.447	27.864	-102.393	n.a.	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	55.757
58	1.079	-2.907	n.a.	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	603
<b>54</b>	<b>330</b>	<b>-1.244</b>	<b>n.a.</b>	<b>Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó eredmény (Ft)</b>	<b>654</b>
<b>54</b>	<b>330</b>	<b>-1.542</b>	<b>n.a.</b>	<b>Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó higitott eredmény (Ft) <sup>2</sup></b>	<b>654</b>

<sup>1</sup> Az INA-csoport hatását kizárva a tárgyidőszakból (teljes körűen konszolidálva), illetve az összehasonlító időszaktól (equity módszerrel konszolidálva)

<sup>2</sup> Az egy részvényre jutó higitott 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.

### 3. SZÁMÚ MELLÉKLET

**A MOL-csoport IFRS szerint elkészített  
2010. I. NEGYEDÉVES ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁSA  
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)**

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %		2009. év
<b>28.428</b>	<b>11.551</b>	<b>-117.722</b>	<b>n.a.</b>	<b>Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény</b>	<b>104.650</b>
				<i>Egyéb átfogó jövedelem</i>	
525	-9.866	116.467	n.a.	Átváltási különbözet	502
2.695	3.653	2.541	44	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok halasztott adóval együtt	5.003
-424	-1.464	-1.171	25	Cash flow fedezeti ügyletek halasztott adóval együtt	1.338
-8.199	3.522	50.826	-93	Részesedés a társult vállalkozások egyéb átfogó jövedelméből	-9.383
<b>-5.403</b>	<b>-4.155</b>	<b>168.663</b>	<b>n.a.</b>	<b>Időszak egyéb átfogó jövedelme adóhatással együtt</b>	<b>-2.540</b>
<b>23.025</b>	<b>7.396</b>	<b>50.941</b>	<b>-85</b>	<b>Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem</b>	<b>102.110</b>
				Ebből:	
31.635	20.085	51.973	-61	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	112.474
-8.610	-12.689	-1.032	1.130	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	-10.364

#### 4. SZÁMÚ MELLÉKLET

### A MOL-csoport IFRS szerint elkészített KONSZOLIDÁLT MÉRLEGE 2010. március 31. Nem auditált adatok (millió Ft-ban)

2009. 12. 31.	2009. 03. 31.	2010. 03. 31.	Vált. %
<b>ESZKÖZÖK</b>			
<b>Befektetett eszközök</b>			
425.337	212.802	430.179	102
2.541.653	1.529.462	2.530.176	65
59.830	378.241	67.864	-82
18.614	842	16.823	1.898
36.855	48.815	25.947	-47
47.512	23.738	42.297	78
<b>3.129.801</b>	<b>2.193.900</b>	<b>3.113.286</b>	<b>42</b>
<b>Forgóeszközök</b>			
328.010	269.838	433.243	61
410.668	370.994	442.293	19
-	15.896	-	n.a.
116.635	105.010	145.996	39
22.104	42.334	24.067	-43
184.594	242.537	143.019	-41
37.587	-	31.594	n.a.
<b>1.099.598</b>	<b>1.046.609</b>	<b>1.220.212</b>	<b>17</b>
<b>4.229.399</b>	<b>3.240.509</b>	<b>4.333.498</b>	<b>34</b>
<b>SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
<b>Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke</b>			
79.202	72.812	79.202	9
1.119.492	1.210.931	1.232.864	2
115.796	-114.815	19.011	n.a.
<b>1.314.490</b>	<b>1.168.928</b>	<b>1.331.077</b>	<b>14</b>
558.605	116.862	544.315	366
<b>1.873.095</b>	<b>1.285.790</b>	<b>1.875.392</b>	<b>46</b>
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>			
829.111	999.731	828.570	-17
282.693	152.353	287.856	89
133.236	64.280	130.548	103
38.745	12.209	42.179	245
<b>1.283.785</b>	<b>1.228.573</b>	<b>1.289.153</b>	<b>5</b>
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>			
745.315	568.300	739.840	30
2.784	3.945	2.322	-41
32.865	6.947	29.686	327
178.457	114.206	273.507	139
103.577	32.748	113.249	246
9.521	-	10.349	n.a.
<b>1.072.519</b>	<b>726.146</b>	<b>1.168.953</b>	<b>61</b>
<b>4.229.399</b>	<b>3.240.509</b>	<b>4.333.498</b>	<b>34</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.

**5. SZÁMÚ MELLÉKLET**  
**A MOL-csoport pro-forma, összehasonlítható KONSZOLIDÁLT MÉRLEGE**  
**(az INA-csoport kizárásával <sup>1</sup>)**  
**2010. március 31.**  
**Nem auditált adatok (millió Ft-ban)**

2009. 12. 31.		2009. 03. 31.	2010. 03. 31.	Vált. %
<b>ESZKÖZÖK</b>				
<b>Befektetett eszközök</b>				
193.104	Immateriális javak	212.802	197.419	-7
1.464.381	Tárgyi eszközök	1.529.462	1.464.315	-4
423.545	Befektetések társult vállalkozásokban	419.906	429.584	2
1.637	Értékesíthető befektetések	842	1.616	92
36.855	Halasztott adó eszközök	48.815	25.947	-47
72.337	Egyéb befektetett eszközök	23.738	71.716	202
<b>2.191.859</b>	<b>Összes befektetett eszköz</b>	<b>2.235.565</b>	<b>2.190.597</b>	<b>-2</b>
<b>Forgóeszközök</b>				
236.206	Készletek	269.838	315.441	17
344.822	Vevőkövetelések, nettó	370.994	395.345	7
	- Kereskedési célú pénzügyi eszközök	15.896	-	n.a.
93.330	Egyéb forgóeszközök	105.010	131.952	26
21.170	Előre fizetett nyereségadók	42.334	23.058	-46
172.561	Pénzeszközök	242.537	129.342	-47
	- Értékesítendő eszközök	-	-	n.a.
<b>868.089</b>	<b>Összes forgóeszköz</b>	<b>1.046.609</b>	<b>995.138</b>	<b>-5</b>
<b>3.059.948</b>	<b>ÖSSZES ESZKÖZ</b>	<b>3.282.174</b>	<b>3.185.735</b>	<b>-3</b>
<b>SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK</b>				
<b>Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke</b>				
79.202	Jegyzett tőke <sup>2</sup>	72.812	79.202	9
1.155.405	Tartalékok	1.240.174	1.213.199	-2
55.757	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	-102.393	27.864	n.a.
<b>1.290.364</b>	<b>Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke</b>	<b>1.210.593</b>	<b>1.320.265</b>	<b>9</b>
117.311	Külső tulajdonosok részesedése	116.862	116.418	-
<b>1.407.675</b>	<b>Összes saját tőke</b>	<b>1.327.455</b>	<b>1.436.683</b>	<b>8</b>
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>				
639.230	Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	999.731	637.335	-36
155.589	Céltartalékok várható kötelezettségekre	152.353	157.079	3
53.963	Halasztott adó kötelezettségek	64.280	53.616	-17
33.581	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	12.209	37.195	205
<b>882.363</b>	<b>Összes hosszú lejáratú kötelezettség</b>	<b>1.228.573</b>	<b>885.225</b>	<b>-28</b>
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>				
538.359	Szállítók és egyéb kötelezettségek	568.300	593.737	4
2.242	Fizetendő nyereségadók	3.945	3.715	-6
23.091	Céltartalékok várható kötelezettségekre	6.947	19.890	186
106.964	Rövid lejáratú hitelek	114.206	141.960	24
99.254	Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	32.748	104.525	219
	Értékesítendő eszközökhöz közvetlenül kapcsolódó kötelezettségek	-	-	-
<b>769.910</b>	<b>Összes rövid lejáratú kötelezettség</b>	<b>726.146</b>	<b>863.827</b>	<b>19</b>
<b>3.059.948</b>	<b>ÖSSZES SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK</b>	<b>3.282.174</b>	<b>3.185.735</b>	<b>-3</b>

<sup>1</sup> Az INA-csoport hatását kizárva a tárgyidőszakból (teljes körűen konszolidálva), illetve az összehasonlítható időszakból (equity módszerrel konszolidálva)

<sup>2</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.

**6. SZÁMÚ MELLÉKLET**  
**MOL-csoport IFRS szerint elkészített 2010. I. NEGYEDÉVES**  
**KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁSA A SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSÁRÓL**  
**Nem auditált adatok (millió Ft-ban)**

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Valós értékelés értékelési tartaléka	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</b>											
<b>2009. január 1.</b>	<b>72.812</b>	<b>-392.814</b>	<b>-1.455</b>	<b>124.080</b>	<b>-8.074</b>	<b>1.177.014</b>	<b>898.751</b>	<b>141.418</b>	<b>1.112.981</b>	<b>118.419</b>	<b>1.231.400</b>
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	-	-	<b>-114.815</b>	<b>-114.815</b>	<b>-2.907</b>	<b>-117.722</b>
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt	-	-	826	165.962	-	-	<b>166.788</b>	-	<b>166.788</b>	1.875	<b>168.663</b>
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	-	-	<b>826</b>	<b>165.962</b>	-	-	<b>166.788</b>	<b>-114.815</b>	<b>51.973</b>	<b>-1.032</b>	<b>50.941</b>
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	-	-	141.418	<b>141.418</b>	-141.418	-	-	-
Leányvállalatok által fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1.823	<b>-1.823</b>
Saját részvény ügyletek nettó hatása adóhatással együtt	-	-	-	-	-	3.974	<b>3.974</b>	-	<b>3.974</b>	-	<b>3.974</b>
Tőkeemelés és tőkecsökkentés nettó hatása	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.298	<b>1.298</b>
<b>Záró állomány</b>											
<b>2009. március 31.</b>	<b>72.812</b>	<b>-392.814</b>	<b>-629</b>	<b>290.042</b>	<b>-8.074</b>	<b>1.322.406</b>	<b>1.210.931</b>	<b>-114.815</b>	<b>1.168.928</b>	<b>116.862</b>	<b>1.285.790</b>
<b>Nyitó állomány</b>											
<b>2010. január 1.</b>	<b>79.202</b>	<b>-325.669</b>	<b>8.347</b>	<b>110.956</b>	<b>-8.074</b>	<b>1.333.932</b>	<b>1.119.492</b>	<b>115.796</b>	<b>1.314.490</b>	<b>558.605</b>	<b>1.873.095</b>
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	-	-	<b>19.011</b>	<b>19.011</b>	<b>-7.460</b>	<b>11.551</b>
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt	-	-	2.187	-1.113	-	-	<b>1.074</b>	-	<b>1.074</b>	-5.229	<b>-4.155</b>
Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem	-	-	<b>2.187</b>	<b>-1.113</b>	-	-	<b>1.074</b>	<b>19.011</b>	<b>20.085</b>	<b>-12.689</b>	<b>7.396</b>
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	-	-	115.796	<b>115.796</b>	-115.796	-	-	-
Leányvállalatok által fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-1.601	<b>-1.601</b>
Saját részvény ügyletek nettó hatása adóhatással együtt	-	-	-	-	-	-3.498	<b>-3.498</b>	-	<b>-3.498</b>	-	<b>-3.498</b>
<b>Záró állomány</b>											
<b>2010. március 31.</b>	<b>79.202</b>	<b>-325.669</b>	<b>10.534</b>	<b>109.843</b>	<b>-8.074</b>	<b>1.446.230</b>	<b>1.232.864</b>	<b>19.011</b>	<b>1.331.077</b>	<b>544.315</b>	<b>1.875.392</b>



**7. SZÁMÚ MELLÉKLET**  
**MOL-csoport IFRS szerint elkészített**  
**2010. I. NEGYEDÉVES KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁSA**  
**Nem auditált adatok (millió Ft-ban)**

2009. IV. n. év Módosított	2010. I. n. év	2009. I. n. év Módosított	Vált. %	2009. Év Módosított
17.683	38.839	-92.080	n.a.	188.123
5.622	-11.668	-	n.a.	-3.342
<b>23.305</b>	<b>27.171</b>	<b>-92.080</b>	<b>n.a.</b>	<b>184.781</b>
				<i>Az adózás előtti eredmény hozzáigazítása az üzemi tevékenységből származó nettó pénzáramláshoz:</i>
76.585	70.686	40.223	76	219.117
-53.837	-	-	n.a.	-70.596
-10.356	-1.725	-5.314	-68	-6.615
-3.885	1.566	472	232	12.173
-2.689	-1.319	-82	1,509	-20.212
1.316	-1.833	254	n.a.	13.541
7.089	3.706	-1.605	n.a.	7.927
2.491	-	-14.000	n.a.	-25.665
-1.941	-1.195	-1.971	-39	-10.534
6.459	4.656	6.304	-26	23.290
2.870	17.301	139.339	-88	3.216
8.704	4.059	-	n.a.	19.698
15.340	-5.733	1.493	n.a.	12.041
8.563	-2.825	12.361	n.a.	1.664
1.705	669	-75	n.a.	3.336
<b>81.719</b>	<b>115.184</b>	<b>85.319</b>	<b>35</b>	<b>367.162</b>
57.296	-95.261	-25.776	270	13.437
12.930	-31.713	-11.211	183	4.751
216	-18.170	-2.900	527	180
38.247	-86.464	-34.443	151	36.921
-49.104	26.789	29.493	-9	11.907
-2.470	-9.588	-18.422	-48	-28.978
<b>138.834</b>	<b>-99.223</b>	<b>22.060</b>	<b>n.a.</b>	<b>405.380</b>
-77.416	-85.580	-65.866	30	-297.890
2.474	1.736	694	150	20.676
100	-	-	n.a.	-6.666
-260	-532	-58	817	-1.066
-	-	-	n.a.	19.166
-5.124	-	-	n.a.	4.150
-	350	-	n.a.	-
2.138	-1.651	-12.630	-87	-11.287
2	-	-15.422	n.a.	-5.865
2.495	1.542	5.010	-69	11.228
7	104	-	n.a.	896
<b>-75.584</b>	<b>-84.031</b>	<b>-88.272</b>	<b>-5</b>	<b>-266.658</b>
134.272	165.638	168.032	-1	524.231
-99.379	-158.722	-117.641	35	-625.621
165	-113	7	n.a.	130
-126.771	143.855	30.573	371	-28.483
-15.463	-10.202	-7.977	28	-39.697
-2	-4	-47	-91	-224
-1.737	-1.601	-1.823	-12	-8.531
6.039	-	1.298	n.a.	7.523
-	-	-	n.a.	959
-	-	-	n.a.	-
<b>-102.876</b>	<b>138.851</b>	<b>72.422</b>	<b>92</b>	<b>-169.713</b>

2009. IV. n. év Módosított	2010. I. n. év	2009. I. n. év Módosított	Vált. %		2009. év Módosított
<b>-39.626</b>	<b>-44.403</b>	<b>6.210</b>	<b>n.a.</b>	<b>Pénzeszközök növekedése / csökkenése (-)</b>	<b>-30.991</b>
224.564	186.192	222.074	-16	Pénzeszköz állomány az időszak elején	222.074
				ebből:	
224.564	184.594	222.074	-17	- Folytatódó tevékenységnek tulajdonítható	222.074
-	1.598	-	n.a.	- Megszűnő tevékenységnek tulajdonítható	-
858	1.939	3.283	-41	Pénzeszközök árfolyam különbözete külföldi leányvállalatok konszolidálása miatt	-5.567
396	360	10.970	-97	Pénzeszközök fordulónapi nem realizált átértékelési különbözete	676
<b>186.192</b>	<b>144.088</b>	<b>242.537</b>	<b>-41</b>	<b>Pénzeszköz állomány az időszak végén</b>	<b>186.192</b>
				ebből:	
184.594	143.019	242.537	-41	- Folytatódó tevékenységnek tulajdonítható	184.594
1.598	1.069	-	n.a.	- Megszűnő tevékenységnek tulajdonítható	1.598

## 8. SZÁMÚ MELLÉKLET

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

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	Értékesítés nettó árbevétele <sup>(1)</sup>	2009. év
148.887	171.501	103.900	65	Kutatás – Termelés	461.199
809.593	721.850	504.889	43	Feldolgozás - Kereskedelem	2.720.839
166.953	143.338	94.112	52	Gáz és Energia	513.756
114.458	119.726	83.825	43	Petrolkémia	388.280
56.055	27.774	34.319	-19	Központ és egyéb	164.678
<b>1.295.946</b>	<b>1.184.189</b>	<b>821.045</b>	<b>44</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele - folytatódó tevékenységek</b>	<b>4.248.752</b>
<b>-323.052</b>	<b>-317.965</b>	<b>-188.470</b>	<b>69</b>	<b>Ebből szegmensek közötti értékesítés</b>	<b>-1.022.716</b>
-64.278	-55.747	-46.354	20	Kutatás - Termelés	-188.075
-100.792	-114.182	-70.463	62	Feldolgozás - Kereskedelem	-324.389
-84.906	-93.360	-18.465	406	Gáz és Energia	-277.590
-29.331	-32.257	-21.053	53	Petrolkémia	-99.152
-43.745	-22.419	-32.135	-30	Központ és egyéb	-133.510
<b>972.894</b>	<b>866.224</b>	<b>632.575</b>	<b>37</b>	<b>Folytatódó tevékenységek összesen</b>	<b>3.226.036</b>
18.555	9.916	-	n.a.	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	28.664
<b>991.449</b>	<b>876.140</b>	<b>632.575</b>	<b>39</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>3.254.700</b>

<sup>(1)</sup> 2009. éves adatok az INA II. féléves hozzájárulását tartalmazzák.

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	Üzleti eredmény <sup>(1)</sup>	2009. év
30.300	52.211	46.036	13	Kutatás – Termelés	126.631
-28.936	-2.988	4.676	n.a.	Feldolgozás - Kereskedelem	15.371
15.465	25.287	18.216	39	Gáz és Energia <sup>(2)</sup>	61.902
-3.550	-2.170	-3.711	-42	Petrolkémia	-15.219
48.290	-11.956	8.517	n.a.	Központ és egyéb	54.386
-236	-900	-6.325	-86	Szegmensek közötti átadás	5.500
<b>61.333</b>	<b>59.484</b>	<b>67.409</b>	<b>-12</b>	<b>Folytatódó tevékenységek összesen</b>	<b>248.571</b>
6.512	-11.372	-	n.a.	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-1.783
<b>67.845</b>	<b>48.112</b>	<b>67.409</b>	<b>-29</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>246.788</b>

<sup>(1)</sup> 2009. éves adatok az INA II. féléves hozzájárulását tartalmazzák.

<sup>(2)</sup> A Gáz és Energia szegmens eredménye a leányvállalati eredményeken túl a szegmens szintű konszolidációs hatásokat is tartalmazza.

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül <sup>(1)(2)</sup>	2009. év
38.313	52.211	46.036	13	Kutatás - Termelés	134.644
-16.260	-2.808	4.676	n.a.	Feldolgozás - Kereskedelem	28.047
16.700	25.287	18.216	39	Gáz és Energia	64.464
-3.550	-2.170	-3.711	-42	Petrolkémia	-15.219
-5.575	-11.956	-5.483	118	Központ és egyéb	-44.393
-1.471	-900	-6.325	-86	Szegmensek közötti átadás	2.938
<b>28.157</b>	<b>59.664</b>	<b>53.409</b>	<b>12</b>	<b>Folytatódó tevékenységek összesen</b>	<b>170.481</b>
6.512	-7.334	-	n.a.	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-1.783
<b>34.669</b>	<b>52.330</b>	<b>53.409</b>	<b>-2</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>168.698</b>

<sup>(1)</sup> 2009. éves adatok az INA II. féléves hozzájárulását tartalmazzák.

<sup>(2)</sup> Üzleti eredmény, az INA kiforgott akvizíciós készleteinek a konszolidáció során valós értékre történő átértékelése miatti többlet ráfordítás szemben az INA-csoport saját eredménykimutatásában bemutatott értékkel (4,2 Mrd Ft 2010. I. negyedévében, melyből 4,0 Mrd Ft a megszűnő tevékenységnek tulajdonítható és 16,0 Mrd Ft 2009. IV. negyedévében), a gázüzlet eladásával kapcsolatban az E.ON-nal megállapodott vételár-módosító mechanizmus és annak 2009. II. negyedéves lezárása nyomán elszámolt tételek 2009. I. és II. negyedévében (14,0 Mrd Ft és 14,2 Mrd Ft nyereség), a 70,6 Mrd Ft-os egyszeri, pénzmozgással nem járó átértékelési különbözet, amely az INA MOL Csoportba történő bekonszolidálásával kapcsolatban merül fel az IFRS 3R előírásainak megfelelően, valamint az IES goodwill értékvesztése 2009. IV. negyedévében (4,7 Mrd Ft) nélkül.

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	Értékcsökkenés <sup>(1)</sup>	2009. év
34.816	34.312	10.337	232	Kutatás – Termelés	79.410
27.595	23.618	19.946	18	Feldolgozás – Kereskedelem	93.597
6.501	4.936	2.903	70	Gáz és Energia	15.691
4.133	4.249	4.731	-10	Petrolkémia	18.308
4.922	4.395	2.843	55	Központ és egyéb	15.227
-1.382	-824	-537	53	Szegmensek közötti átadás	-3.116
<b>76.585</b>	<b>70.686</b>	<b>40.223</b>	<b>76</b>	<b>Folytatódó tevékenységek</b>	<b>219.117</b>
-	-	-	n.a.	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-
<b>76.585</b>	<b>70.686</b>	<b>40.223</b>	<b>76</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>219.117</b>

<sup>(1)</sup> 2009. éves adatok az INA II. féléves hozzájárulását tartalmazzák.

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	EBITDA <sup>(1)</sup>	2009. év
65.116	86.523	56.373	53	Kutatás – Termelés	206.041
-1.341	20.630	24.622	-16	Feldolgozás – Kereskedelem	108.968
21.966	30.223	21.119	43	Gáz és Energia	77.593
583	2.079	1.020	104	Petrolkémia	3.089
53.212	-7.561	11.360	n.a.	Központ és egyéb	69.613
-1.618	-1.724	-6.862	-75	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	2.384
<b>137.918</b>	<b>130.170</b>	<b>107.632</b>	<b>21</b>	<b>Folytatódó tevékenységek összesen</b>	<b>467.688</b>
6.512	-11.372	-	n.a.	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-1.783
<b>144.430</b>	<b>118.798</b>	<b>107.632</b>	<b>10</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>465.905</b>

<sup>(1)</sup> 2009. éves adatok az INA II. féléves hozzájárulását tartalmazzák.

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	EBITDA speciális tételek nélkül <sup>(1) (2)</sup>	2009. év
73.129	86.523	56.373	53	Kutatás – Termelés	214.054
6.679	20.810	24.622	-15	Feldolgozás – Kereskedelem	116.988
20.639	30.223	21.119	43	Gáz és Energia	77.593
583	2.079	1.020	104	Petrolkémia	3.089
-653	-7.561	-2.640	186	Központ és egyéb	-29.166
-291	-1.724	-6.862	-75	Szegmensek közötti átadás	2.384
<b>100.086</b>	<b>130.350</b>	<b>93.632</b>	<b>39</b>	<b>Folytatódó tevékenységek</b>	<b>384.942</b>
6.512	-7.334	-	n.a.	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-1.783
<b>106.598</b>	<b>123.016</b>	<b>93.632</b>	<b>31</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>383.159</b>

<sup>(1)</sup> 2009. éves adatok az INA II. féléves hozzájárulását tartalmazzák.

<sup>(2)</sup> EBITDA, az INA kiforgott akvizíciós készleteinek a konszolidáció során valós értékre történő átértékelése miatti többlet ráfordítás szemben az INA-csoport saját eredménykimutatásában bemutatott értékkel (4,2 Mrd Ft 2010. I. negyedévében, melyből 4,0 Mrd Ft a megszűnő tevékenységnek tulajdonítható és 16,0 Mrd Ft 2009. IV. negyedévében), a gázüzlet eladásával kapcsolatosan az E.ON-nal megállapodott vételár-módosító mechanizmus és annak 2009. II. negyedéves lezárása nyomán elszámolt tételek 2009. I. és II. negyedévében (14,0 Mrd Ft és 14,2 Mrd Ft nyereség), valamint a 70,6 Mrd Ft-os egyszeri, pénzmozgással nem járó átértékelési különbözet, amely az INA MOL Csoportba történő bekonzolidálásával kapcsolatban merül fel az IFRS 3R előírásainak megfelelően, nélkül.

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	Beruházások és befektetések <sup>(1)</sup>	2009. év
41.136	29.782	11.404	161	Kutatás – Termelés	186.585
44.719	17.432	11.807	48	Feldolgozás – Kereskedelem	107.889
19.629	34.258	24.772	38	Gáz és Energia	62.970
2.671	1.571	3.394	(54)	Petrolkémia	16.681
3.054	821	806	2	Központ és egyéb	6.613
<b>111.209</b>	<b>83.864</b>	<b>52.183</b>	<b>61</b>	<b>Összesen</b>	<b>380.738</b>

<sup>(1)</sup> 2009. éves adatok az INA II. féléves hozzájárulását tartalmazzák.

2009. 12. 31.	Tárgyi eszközök	2009. 03. 31.	2010. 03. 31.	Vált. %
1.013.537	Kutatás – Termelés	167.816	999.644	496
951.626	Feldolgozás – Kereskedelem	827.180	933.456	13
291.110	Gáz és Energia	258.285	318.314	23
182.927	Petrolkémia	188.173	179.366	-5
102.453	Központ és egyéb	88.008	99.396	13
<b>2.541.653</b>	<b>Folytatódó tevékenységek</b>	<b>1.529.462</b>	<b>2.530.176</b>	<b>65</b>
-	- Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	-	-
<b>2.541.653</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>1.529.462</b>	<b>2.530.176</b>	<b>65</b>

**Ebből MOL-csoport kivéve INA-csoport**

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	Értékesítés nettó árbevétele	2009. év
78.299	82.575	103.900	-21	Kutatás – Termelés	332.368
673.257	629.010	504.889	25	Feldolgozás - Kereskedelem	2.462.911
166.953	143.338	94.112	52	Gáz és Energia	513.756
114.459	119.726	83.825	43	Petrolkémia	388.281
45.513	21.811	34.319	-36	Központ és egyéb	145.248
<b>1.078.481</b>	<b>996.460</b>	<b>821.045</b>	<b>21</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele összesen</b>	<b>3.842.564</b>
<b>-288.929</b>	<b>-294.582</b>	<b>-188.470</b>	<b>56</b>	<b>Ebből szegmensek közötti értékesítés</b>	<b>-962.800</b>
-40.556	-40.745	-46.354	-12	Kutatás - Termelés	-146.690
-98.096	-111.156	-70.463	58	Feldolgozás - Kereskedelem	-318.925
-84.642	-93.049	-18.465	404	Gáz és Energia	-276.953
-29.302	-32.239	-21.053	53	Petrolkémia	-99.043
-36.333	-17.393	-32.135	-46	Központ és egyéb	-121.189
<b>789.552</b>	<b>701.878</b>	<b>632.575</b>	<b>11</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>2.879.764</b>

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	Üzleti eredmény	2009. év
29.140	23.556	46.036	-49	Kutatás – Termelés	108.686
-8.340	9.141	4.676	95	Feldolgozás - Kereskedelem	43.061
15.465	25.287	18.216	39	Gáz és Energia <sup>(1)</sup>	61.902
-3.550	-2.170	-3.711	-42	Petrolkémia	-15.219
-7.435	-4.781	8.517	n.a.	Központ és egyéb	-13.314
-320	-913	-6.325	-86	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	5.500
<b>24.960</b>	<b>50.120</b>	<b>67.409</b>	<b>-26</b>	<b>Összesen</b>	<b>190.616</b>

<sup>(1)</sup> A Gáz és Energia szegmens eredménye a leányvállalati eredményeken túl a szegmens szintű konszolidációs hatásokat is tartalmazza.

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül <sup>(1)</sup>	2009. év
29.140	23.556	46.036	-49	Kutatás - Termelés	108.686
-3.684	9.141	4.676	95	Feldolgozás - Kereskedelem	47.717
16.700	25.287	18.216	39	Gáz és Energia	64.464
-3.550	-2.170	-3.711	-42	Petrolkémia	-15.219
-7.435	-4.781	-5.483	-13	Központ és egyéb	-41.470
-1.555	-913	-6.325	-86	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	2.938
<b>29.616</b>	<b>50.120</b>	<b>53.409</b>	<b>-6</b>	<b>Összesen</b>	<b>167.116</b>

<sup>(1)</sup> Üzleti eredmény, a gázüzlet eladásával kapcsolatosan az E.ON-nal megállapodott vételár-módosító mechanizmus és annak 2009. II. negyedéves lezárása nyomán elszámolt tételek 2009. I. és II. negyedévben (14,0 Mrd Ft és 14,2 Mrd Ft nyereség), valamint az IES goodwill értékvesztése 2009. IV. negyedévben (4,7 Mrd Ft) nélkül.

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	Értékcsökkenés	2009. év
2.313	11.228	10.337	9	Kutatás – Termelés	35.195
26.213	20.339	19.946	2	Feldolgozás – Kereskedelem	87.888
6.501	4.936	2.903	70	Gáz és Energia	15.691
4.133	4.249	4.731	-10	Petrolkémia	18.308
3.778	2.773	2.843	-2	Központ és egyéb	12.458
-1.383	-824	-537	53	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	-3.117
<b>41.555</b>	<b>42.701</b>	<b>40.223</b>	<b>6</b>	<b>Összesen</b>	<b>166.423</b>

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	EBITDA	2009. év
31.453	34.784	56.373	-38	Kutatás – Termelés	143.881
17.873	29.480	24.622	20	Feldolgozás – Kereskedelem	130.949
21.966	30.223	21.119	43	Gáz és Energia	77.593
583	2.079	1.020	104	Petrolkémia	3.089
-3.657	-2.008	11.360	n.a.	Központ és egyéb	-856
-1.703	-1.737	-6.862	-75	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	2.383
<b>66.515</b>	<b>92.821</b>	<b>107.632</b>	<b>-14</b>	<b>Összesen</b>	<b>357.039</b>

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	EBITDA speciális tételek nélkül <sup>(1)</sup>	2009. év
31.453	34.784	56.373	-38	Kutatás – Termelés	143.881
17.873	29.480	24.622	20	Feldolgozás – Kereskedelem	130.949
20.639	30.223	21.119	43	Gáz és Energia	77.593
583	2.079	1.020	104	Petrolkémia	3.089
-3.657	-2.008	-2.640	-24	Központ és egyéb	-29.012
-376	-1.737	-6.862	-75	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	2.383
<b>66.515</b>	<b>92.821</b>	<b>93.632</b>	<b>-1</b>	<b>Összesen</b>	<b>328.883</b>

<sup>(1)</sup> EBITDA, a gázüzlet eladásával kapcsolatosan az E.ON-nal megállapodott vételár-módosító mechanizmus és annak 2009. II. negyedéves lezárása nyomán elszámolt tételek 2009. I. és II. negyedévében (14,0 Mrd Ft és 14,2 Mrd Ft nyereség) nélkül.

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	Beruházások és befektetések	2009. év
20.909	11.112	11.404	(3)	Kutatás – Termelés	129.946
19.492	5.525	11.807	(53)	Feldolgozás – Kereskedelem	71.776
19.629	34.258	24.772	38	Gáz és Energia	62.970
2.671	1.571	3.394	(54)	Petrolkémia	16.681
2.710	842	806	4	Központ és egyéb	6.047
<b>65.411</b>	<b>53.308</b>	<b>52.183</b>	<b>2</b>	<b>Összesen</b>	<b>287.420</b>

2009. 12. 31.	Tárgyi eszközök	2009. 03. 31.	2010. 03. 31.	Vált. %
166.018	Kutatás – Termelés	167.816	167.826	-
750.287	Feldolgozás – Kereskedelem	827.180	726.334	-12
291.109	Gáz és Energia	258.285	318.437	23
182.927	Petrolkémia	188.173	179.366	-5
74.040	Központ és egyéb	88.008	72.352	-18
<b>1.464.381</b>	<b>Összesen</b>	<b>1.529.462</b>	<b>1.464.315</b>	<b>-4</b>

<sup>1</sup> A nettó értékesítés és az üzleti eredmény a harmadik félnek, valamint más szegmensnek történő értékesítésekből származó eredményt foglalja magába. A Kutatás-Termelés belföldön kitermelt kőolajat, kondenzátumokat és PB gázt ad át a Feldolgozás és Kereskedelemnek, és földgázt a Gáz és Energia szegmensnek. A Feldolgozás és Kereskedelem vegyipari alapanyagot, propilént és izobutánt ad át a Petrolkémianak, a Petrolkémia szegmens különböző melléktermékeket a Feldolgozás és Kereskedelemnek. A belső transzferárak az aktuális piaci árakon alapulnak. A szegmens eredmények az adott szegmenshez 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. Szegmensek közötti átadáson nem realizált profit elsősorban a Kutatás – Termelésből a Gáz és Energia szegmensbe, illetve a Feldolgozás és Kereskedelemről a Petrolkémia szegmensbe történő átadásnál keletkezik.

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

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	Értékesítés nettó árbevétele <sup>(1)</sup>	2009. év <sup>(1)</sup>
812	883	459	92	Kutatás – Termelés	2.280
4.417	3.717	2.230	67	Feldolgozás - Kereskedelem	13.450
912	738	416	77	Gáz és Energia	2.539
624	616	370	66	Petrolkémia	1.919
306	143	152	-6	Központ és egyéb	814
<b>7.071</b>	<b>6.097</b>	<b>3.627</b>	<b>68</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele - folytatódó tevékenységek</b>	<b>21.002</b>
<b>-1.763</b>	<b>-1.637</b>	<b>-833</b>	<b>97</b>	<b>Ebből szegmensek közötti értékesítés</b>	<b>-5.055</b>
-351	-287	-205	40	Kutatás - Termelés	-930
-550	-588	-311	89	Feldolgozás - Kereskedelem	-1.604
-463	-481	-82	487	Gáz és Energia	-1.371
-160	-166	-93	78	Petrolkémia	-490
-239	-115	-142	-19	Központ és egyéb	-660
<b>5.308</b>	<b>4.460</b>	<b>2.794</b>	<b>60</b>	<b>Folytatódó tevékenységek összesen</b>	<b>15.947</b>
101	51	-	n.a.	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	142
<b>5.409</b>	<b>4.511</b>	<b>2.794</b>	<b>61</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>16.089</b>

<sup>(1)</sup> 2009. éves adatok az INA II. féléves hozzájárulását tartalmazzák.

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	Üzleti eredmény <sup>(1)</sup>	2009. év <sup>(1)</sup>
165	269	203	33	Kutatás – Termelés	626
-158	-15	21	n.a.	Feldolgozás - Kereskedelem	76
83	130	80	63	Gáz és Energia <sup>(2)</sup>	306
-19	-11	-16	-31	Petrolkémia	-75
263	-62	38	n.a.	Központ és egyéb	269
-	-5	-28	-82	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	27
<b>334</b>	<b>306</b>	<b>298</b>	<b>3</b>	<b>Folytatódó tevékenységek összesen</b>	<b>1,229</b>
36	-59	-	n.a.	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-9
<b>370</b>	<b>247</b>	<b>298</b>	<b>-17</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>1,220</b>

<sup>(1)</sup> 2009. éves adatok az INA II. féléves hozzájárulását tartalmazzák.

<sup>(2)</sup> A Gáz és Eneria szegmens eredménye a leányvállalati eredményeken túl a szegmens szintű konszolidációs hatásokat is tartalmazza.

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül <sup>(1)(2)</sup>	2009. év <sup>(1)</sup>
209	269	203	33	Kutatás - Termelés	666
-89	-14	21	n.a.	Feldolgozás - Kereskedelem	139
90	130	80	63	Gáz és Energia	319
-19	-11	-16	-31	Petrolkémia	-75
-30	-62	-24	158	Központ és egyéb	-220
-8	-5	-28	-82	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	14
<b>153</b>	<b>307</b>	<b>236</b>	<b>30</b>	<b>Folytatódó tevékenységek összesen</b>	<b>843</b>
36	-38	-	n.a.	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-9
<b>189</b>	<b>269</b>	<b>236</b>	<b>14</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>834</b>

<sup>(1)</sup> 2009. éves adatok az INA II. féléves hozzájárulását tartalmazzák.

<sup>(2)</sup> Üzleti eredmény, az INA kiforgott akvizíciókori készleteinek a konszolidáció során valós értékre történő átértékelése miatti többlet ráfordítás szemben az INA-csoport saját eredménykimutatásában bemutatott értékkel (21,7 millió USD 2010. I. negyedévében, melyből 20,8 millió USD a megszűnő tevékenységnek tulajdonítható és 87,5 millió USD 2009. IV. negyedévében), a gázüzlet eladásával kapcsolatosan az E.ON-nal megállapodott vételár-módosító mechanizmus és annak 2009. II. negyedéves lezárása nyomán elszámolt tételek 2009. I. és II. negyedévében (61,8 millió USD és 67,3 millió USD nyereség), a 385,3 millió USD egyszeri, pénzmozgással nem járó átértékelési különbözet, amely az INA MOL Csoportba történő bekonzolidálásával kapcsolatban merül fel az IFRS 3R előírásainak megfelelően, valamint az IES goodwill értékvesztése 2009. IV. negyedévében (25,4 millió USD) nélkül.

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	Értékcsökkenés <sup>(1)</sup>	2009. év <sup>(1)</sup>
190	177	45	293	Kutatás – Termelés	392
151	121	88	38	Feldolgozás – Kereskedelem	463
35	25	13	92	Gáz és Energia	78
23	22	21	5	Petrolkémia	90
27	23	12	92	Központ és egyéb	75
-8	-4	-2	100	Szegmensek közötti átadás	-15
<b>418</b>	<b>364</b>	<b>177</b>	<b>106</b>	<b>Folytatódó tevékenységek összesen</b>	<b>1.083</b>
-	-	-	-	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-
<b>418</b>	<b>364</b>	<b>177</b>	<b>106</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>1.083</b>

<sup>(1)</sup> 2009. éves adatok az INA II. féléves hozzájárulását tartalmazzák.

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	EBITDA <sup>(1)</sup>	2009. év <sup>(1)</sup>
355	446	248	80	Kutatás – Termelés	1.018
-7	106	109	-3	Feldolgozás – Kereskedelem	539
118	155	93	67	Gáz és Energia	384
4	11	5	120	Petrolkémia	15
290	-39	50	n.a.	Központ és egyéb	344
-8	-9	-30	-70	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	12
<b>752</b>	<b>670</b>	<b>475</b>	<b>41</b>	<b>Folytatódó tevékenységek összesen</b>	<b>2.312</b>
36	-59	-	n.a.	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-9
<b>788</b>	<b>611</b>	<b>475</b>	<b>29</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>2.303</b>

<sup>(1)</sup> 2009. éves adatok az INA II. féléves hozzájárulását tartalmazzák.

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	EBITDA speciális tételek nélkül <sup>(1) (2)</sup>	2009. év <sup>(1)</sup>
399	446	248	80	Kutatás – Termelés	1.058
36	107	109	-2	Feldolgozás – Kereskedelem	578
112	155	93	67	Gáz és Energia	384
4	11	5	120	Petrolkémia	15
-3	-39	-12	225	Központ és egyéb	-144
-2	-9	-29	-69	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	12
<b>546</b>	<b>671</b>	<b>414</b>	<b>62</b>	<b>Folytatódó tevékenységek összesen</b>	<b>1.903</b>
36	-38	-	n.a.	Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-9
<b>582</b>	<b>633</b>	<b>414</b>	<b>53</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>1.894</b>

<sup>(1)</sup> 2009. éves adatok az INA II. féléves hozzájárulását tartalmazzák.

<sup>(2)</sup> EBITDA, az INA kiforgott akvizíciókori készleteinek a konszolidáció során valós értékre történő ártértékelése miatti többlet ráfordítás szemben az INA-csoport saját eredménykimutatásában bemutatott értékkel (21,7 millió USD 2010. I. negyedévében, melyből 20,8 millió USD a megszűnő tevékenységnek tulajdonítható és 87,5 millió USD 2009. IV. negyedévében), a gázüzlet eladásával kapcsolatosan az E.ON-nal megállapodott vételár-módosító mechanizmus és annak 2009. II. negyedéves lezárása nyomán elszámolt tételek 2009. I. és II. negyedévében (61,8 millió USD és 67,3 millió USD nyereség), valamint a 385,3 millió USD egyszeri, pénzmozgással nem járó ártértékelési különbözet, amely az INA MOL Csoportba történő bekonzolidálásával kapcsolatban merül fel az IFRS 3R előírásainak megfelelően, nélkül.

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	Beruházások és befektetések <sup>(1)</sup>	2009. év <sup>(1)</sup>
207	157	62	152	Kutatás – Termelés	922
224	92	65	43	Feldolgozás – Kereskedelem	533
99	181	135	34	Gáz és Energia	311
13	8	19	(55)	Petrolkémia	83
15	4	4	0	Központ és egyéb	33
<b>558</b>	<b>442</b>	<b>285</b>	<b>55</b>	<b>Összesen</b>	<b>1.882</b>

<sup>(1)</sup> 2009. éves adatok az INA II. féléves hozzájárulását tartalmazzák.

2009. 12. 31.	Tárgyi eszközök	2009. 03. 31.	2010. 03. 31.	Vált. %
5.388	Kutatás – Termelés	720	5.049	601
5.059	Feldolgozás – Kereskedelem	3.550	4.714	33
1.548	Gáz és Energia	1.109	1.608	45
972	Petrolkémia	808	906	12
545	Központ és egyéb	378	502	33
<b>13.512</b>	<b>Folytatódó tevékenységek összesen</b>	<b>6.565</b>	<b>12.779</b>	<b>95</b>
-	- Megszűnő tevékenység – INA gáz üzletág	-	-	-
<b>13.512</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>6.565</b>	<b>12.779</b>	<b>95</b>



**Ebből MOL-csoport kivéve INA-csoport**

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	Értékesítés nettó árbevétele	2009. év
427	425	459	-7	Kutatás – Termelés	1.643
3.673	3.239	2.230	45	Feldolgozás - Kereskedelem	12.175
911	738	416	77	Gáz és Energia	2.540
624	617	370	67	Petrolkémia	1.919
248	112	152	-26	Központ és egyéb	718
<b>5.883</b>	<b>5.131</b>	<b>3.627</b>	<b>41</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele összesen</b>	<b>18.995</b>
<b>-1.576</b>	<b>-1.517</b>	<b>-833</b>	<b>82</b>	<b>Ebből szegmensek közötti értékesítés</b>	<b>-4.759</b>
-221	-210	-205	2	Kutatás - Termelés	-725
-535	-572	-311	84	Feldolgozás - Kereskedelem	-1.576
-462	-479	-82	484	Gáz és Energia	-1.369
-160	-166	-93	78	Petrolkémia	-490
-198	-90	-142	-37	Központ és egyéb	-599
<b>4.307</b>	<b>3.614</b>	<b>2.794</b>	<b>29</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>14.236</b>

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	Üzleti eredmény	2009. év
159	121	203	-40	Kutatás – Termelés	537
-45	47	21	124	Feldolgozás - Kereskedelem	213
84	130	80	63	Gáz és Energia <sup>(1)</sup>	306
-19	-11	-16	-31	Petrolkémia	-75
-41	-24	38	n.a.	Központ és egyéb	-66
-2	-5	-28	-82	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	27
<b>136</b>	<b>258</b>	<b>298</b>	<b>-13</b>	<b>Összesen</b>	<b>942</b>

<sup>(1)</sup> A Gáz és Energia szegmens eredménye a leányvállalati eredményeken túl a szegmens szintű konszolidációs hatásokat is tartalmazza.

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül <sup>(1)</sup>	2009. év
159	121	203	-40	Kutatás – Termelés	537
-20	47	21	124	Feldolgozás - Kereskedelem	236
91	130	80	63	Gáz és Energia	319
-19	-11	-16	-31	Petrolkémia	-75
-41	-24	-24	-	Központ és egyéb	-205
-8	-5	-28	-82	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	14
<b>162</b>	<b>258</b>	<b>236</b>	<b>9</b>	<b>Összesen</b>	<b>826</b>

<sup>(1)</sup> Üzleti eredmény, a gázüzlet eladásával kapcsolatosan az E.ON-nal megállapodott vételár-módosító mechanizmus és annak 2009. II. negyedéves lezárása nyomán elszámolt tételek 2009. I. és II. negyedévben (61,8 millió USD és 67,3 millió USD nyereség), valamint az IES goodwill értékvesztése 2009. IV. negyedévben (25,4 millió USD) nélkül.

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	Értékcsökkenés	2009. év
13	58	45	29	Kutatás – Termelés	174
143	105	88	19	Feldolgozás – Kereskedelem	434
35	25	13	92	Gáz és Energia	78
23	22	21	5	Petrolkémia	90
21	14	12	17	Központ és egyéb	62
-8	-4	-2	100	Szegmensek közötti átadás	-15
<b>227</b>	<b>220</b>	<b>177</b>	<b>24</b>	<b>Összesen</b>	<b>823</b>

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	EBITDA	2009. év
172	179	248	-28	Kutatás – Termelés	711
98	152	109	39	Feldolgozás – Kereskedelem	647
119	155	93	67	Gáz és Energia	384
4	11	5	120	Petrolkémia	15
-20	-10	50	n.a.	Központ és egyéb	-4
-10	-9	-30	-70	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	12
<b>363</b>	<b>478</b>	<b>475</b>	<b>1</b>	<b>Összesen</b>	<b>1,765</b>

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	EBITDA speciális tételek nélkül <sup>(1)</sup>	2009. év
172	179	248	-28	Kutatás – Termelés	711
98	152	109	39	Feldolgozás – Kereskedelem	647
111	155	93	67	Gáz és Energia	384
4	11	5	120	Petrolkémia	15
-20	-10	-12	-17	Központ és egyéb	-143
-2	-9	-29	-69	Szegmensek közötti átadás <sup>2</sup>	12
<b>363</b>	<b>478</b>	<b>414</b>	<b>16</b>	<b>Összesen</b>	<b>1.626</b>

<sup>(1)</sup> EBITDA, a gázüzlet eladásával kapcsolatosan az E.ON-nal megállapodott vételár-módosító mechanizmus és annak 2009. II. negyedéves lezárása nyomán elszámolt tételek 2009. I. és II. negyedévében (61,8 millió USD és 67,3 millió USD nyereség) nélkül.

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %	Beruházások és befektetések	2009. év
105	59	62	-6	Kutatás – Termelés	642
98	29	65	-55	Feldolgozás – Kereskedelem	355
99	181	135	34	Gáz és Energia	311
13	8	19	-55	Petrolkémia	83
13	4	4	-	Központ és egyéb	30
<b>328</b>	<b>281</b>	<b>285</b>	<b>-1</b>	<b>Összesen</b>	<b>1.421</b>

2009. 12. 31.	Tárgyi eszközök	2009. 03. 31.	2010. 03. 31.	Vált. %
883	Kutatás – Termelés	720	848	18
3.989	Feldolgozás – Kereskedelem	3.550	3.668	3
1.548	Gáz és Energia	1.109	1.608	45
972	Petrolkémia	808	906	12
394	Központ és egyéb	378	365	-3
<b>7.786</b>	<b>Összesen</b>	<b>6.565</b>	<b>7.395</b>	<b>13</b>

<sup>1</sup> A nettó értékesítés és az üzleti eredmény a harmadik félnek, valamint más szegmensnek történő értékesítésekből származó eredményt foglalja magába. A Kutatás-termelés belföldön kitermelt kőolajat, kondenzátumokat és PB gázt ad át a Feldolgozás és Kereskedelemnek, és földgázt a Gáz és Energia szegmensnek. A Feldolgozás és Kereskedelem vegyipari alapanyagot, propilént és izobutánt ad át a Petrolkémianak, a Petrolkémia szegmens különböző melléktermékeket a Feldolgozás és Kereskedelemnek. A belső transzferárak az aktuális piaci árakon alapulnak. A szegmens eredmények az adott szegmenshez 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 átadásakor azonnal elszámolja a tranzakción keletkező nyereséget. Társasági szintű eredmény szempontjából azonban a nyereség csak a harmadik félnek történő értékesítéskor kerül elszámolásra. Szegmensek közötti átadáson nem realizált profit elsősorban a Kutatás – Termelésből a Gáz és Energia szegmensbe, illetve a Feldolgozás és Kereskedelemről a Petrolkémia szegmensbe történő átadásánál keletkezik.

## 10. SZÁMÚ MELLÉKLET FŐBB KÜLSŐ TÉNYEZŐK

2009. IV. n. év	2010. I. n. év	2009. I. n. év	Vált. %		2009. év
74,5	76,4	44,4	72	Brent dated (USD/bbl)	61,7
74,3	75,4	43,7	73	Ural Blend (USD/bbl) <sup>(1)</sup>	61,2
674,3	726,3	409,6	77	95-ös ólmozatlan benzín 10 ppm (USD/t) <sup>(2)</sup>	579,0
622,5	644,0	437,2	47	Gázolaj – ULSD 10 ppm (USD/t) <sup>(2)</sup>	534,8
639,8	683,8	361,8	89	Vegyipari benzín (USD/t) <sup>(3)</sup>	515,2
110,8	148,6	73,7	102	Crack spread – ólmozatlan benzín (USD/t) <sup>(2)</sup>	112,5
59,1	66,3	101,3	-35	Crack spread – gázolaj (USD/t) <sup>(2)</sup>	68,3
76,4	106,1	25,9	310	Crack spread – vegyipari benzín (USD/t) <sup>(3)</sup>	48,6
844	917	595	54	Etilén (EUR/t)	737
273	303	312	-3	Integrált petrokémiai margin (EUR/t)	304
183,3	194,2	226,4	-14	HUF/USD átlag	202,3
270,9	268,6	294,6	-9	HUF/EUR átlag	280,6
37,2	36,9	39,8	-7	HUF/HRK átlag	38,2
4,93	5,27	5,70	-8	HRK/USD átlag	5,29
0,27	0,26	1,24	-79	3 havi USD LIBOR (%)	0,69
0,72	0,66	2,01	-67	3 havi EURIBOR (%)	1,22
6,77	5,91	9,59	-38	3 havi BUBOR (%)	8,64

<sup>(1)</sup> CIF Med parity

<sup>(2)</sup> FOB Rotterdam parity

<sup>(3)</sup> FOB Med parity

2009. IV n. év	2010. I. n. év	Vált. %		2009. év
188,1	198,0	5	HUF/USD záró	188,1
270,8	266,4	-2	HUF/EUR záró	270,8
37,1	36,7	-1	HUF/HRK	37,1
5,07	5,40	7	HRK/USD	5,07

## 11. SZÁMÚ MELLÉKLET MOL-CSOPORT TÖLTŐÁLLOMÁSOK

MOL-csoport töltőállomások	2009. 03. 31	2009. 06. 30	2009. 09. 30	2009. 12. 31.	2010. 03. 31.
Magyarország	361	363	363	365	364
Horvátország	43	43	480	480	478
Olaszország	205	208	220	224	199
Szlovákia	209	209	209	209	209
Románia	134	135	135	126	126
Bosznia Hercegovina	22	22	108	108	104
Ausztria	47	47	47	66	66
Szerbia	29	31	32	33	33
Csehország	30	28	28	28	27
Szlovénia	11	12	18	18	18
Montenegró	0	0	1	1	1
<b>Összes MOL Csoport töltőállomás</b>	<b>1.091</b>	<b>1.098</b>	<b>1.641</b>	<b>1.658</b>	<b>1.625</b>

Az INA 2009 szeptember 30-án 488 töltőállomást üzemeltetett ebből 437-et Horvátországban, 44-et Boszniában, 6-ot Szlovéniában és 1-et Montenegróban.

Az INA 2010 március 31-én 486 töltőállomást üzemeltetett ebből 435-et Horvátországban, 44-et Boszniában, 6-ot Szlovéniában és 1-et Montenegróban.

## 12. SZÁMÚ MELLÉKLET LÉTSZÁM ADATOK

Létszám időszak végén (fő)	2009. 03. 31	2009. 06. 30	2009. 09. 30	2009. 12. 31.	2010. 03. 31.
MOL Nyrt (anyavállalat)	5.363	5.320	5.339	5.264	5.278
MOL-csoport kivéve INA	17.326	17.312	18.086	17.823	17.915
INA-csoport			16.386	16.267	16.220
<b>MOL-csoport</b>	<b>17.326</b>	<b>17.312</b>	<b>34.472</b>	<b>34.090</b>	<b>34.135</b>

### 13. SZÁMÚ MELLÉKLET RENDKÍVÜLI BEJELENTÉSEK 2010. ÉVBEN

Bejelentés dátuma	
2010. február 1.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2010. február 15.	Tájékoztatás a MOL Csoport 2009. évi eredményeiről
2010. február 26.	Személyi változások az INA-nál
2010. március 1.	A MOL Nyrt. publikálta a 2010-12-es időszakra vonatkozó várakozásait és a Kutatás Termelés összefoglalóját 2010-re
2010. március 1.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2010. március 9.	Ígéretes teszteredmények az Akri-Bijeel blokkban Kurdisztánban
2010. március 11.	Az ING Bank N.V.-vel kötött opciós szerződés teljesítése és új kötése
2010. március 26.	A MOL publikálta az IFRS szerinti auditált beszámolóit
2010. március 29.	A Fitch stabil kilátással BBB- hosszú lejáratú deviza és forint kibocsátói új minősítést adott a MOL-nak
2010. március 29.	A MOL Igazgatóságának hirdetménye a társaság 2010. évi rendes közgyűlése összehívásáról
2010. április 1.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2010. április 12.	Változás a MOL Igazgatóságában
2010. április 12.	Közgyűlési dokumentumok a MOL Nyrt. 2010. április 29-én megtartandó Éves Rendes Közgyűlése részére
2010. április 14.	A MOL aláírta a 750 milliós Eurókötvény kibocsátásának szerződéseit
2010. április 21.	A MOL közzétette az Éves jelentés tervezetét a 2009-es üzleti évre vonatkozóan
2010. április 29.	A MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság 2010. április 29-én megtartott éves rendes közgyűlésének határozatai
2010. április 30.	MOL-Csoport Felelős Társaságirányítási Jelentés a Budapesti Értéktőzsde Felelős Társaságirányítási Ajánlásainak megfelelően
2010. április 30.	Összefoglaló jelentés a 2009. üzleti évről
2010. április 30.	Éves beszámoló (IFRS, HAS), Üzleti jelentés (IFRS, HAS)
2010. április 30.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2010. április 30.	MOL vezetői részvényértékesítések

## 14. SZÁMÚ MELLÉKLET TULAJDONOSI STRUKTÚRA (%)

Tulajdonosi kategória	2008. 06. 30.	2008. 09. 30.	2008. 12. 31.	2009. 03. 31.	2009. 06. 30.	2009. 09. 30.	2009. 12. 31.	2010. 03. 31.
Külföldi befektetők (főleg intézményi)	32,1	30,0	24,2	22,8	24,7	25,8	25,8	26,4
Surgutneftegas OJSC	0,0	0,0	0,0	0,0	21,2	21,2	21,2	21,2
OMV Clearing Und Treasury GbmH	20,2	11,1	0,7	12,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Bayerische Hypo- und Vereinsbank AG	0,0	9,1	16,3	9,2	0,0	0,0	0,0	0,0
Societe Generale	0,0	0,0	4,4	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
OmanOil (Budapest) Limited	8,0	8,0	7,0	7,0	7,0	7,0	7,0	7,0
BNP Paribas Arbitrage S.N.C.	7,0	7,0	7,3	7,3	7,3	0,0	0,0	0,0
CEZ MH B.V.	7,0	7,0	7,3	7,3	7,3	7,3	7,3	7,3
Magnolia Finance Limited	5,5	5,5	5,7	5,7	5,7	5,7	5,7	5,7
ING Bank N.V.	n.a.	n.a.	n.a.	5,0	5,0	5,0	5,0	5,0
Crescent Petroleum	0,0	0,0	0,0	0,0	3,0	3,0	3,0	3,0
Dana Gas PJSC	0,0	0,0	0,0	0,0	3,0	3,0	3,0	3,0
OTP Bank Nyrt.	9,4	7,7	8,5	8,5	6,7	6,5	6,4	6,2
MFB Invest Zrt.	4,1	0,9	0,9	0,9	1,2	1,2	1,2	1,2
MNV Zrt. (korábban ÁPV Zrt.)	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0	0,0
Hazai intézményi befektetők	4,1	5,9	5,4	5,6	4,0	3,9	4,2	4,1
Hazai magánbefektetők	2,4	2,8	3,9	3,9	3,9	3,2	3,0	2,6
MOL Nyrt. (saját részvény)	0,2	5,0	8,4	4,8	0,0	7,1	7,1	7,1

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

A MOL Nyrt.-nek a részvénykönyvi bejegyzési kérelmek és a részvényesek bejelentései szerint, hét 5%-nál nagyobb szavazati joggal rendelkező (részvényesi csoport) tulajdonosa volt 2010. március 31-én. A Surgutneftegas OJSC 21,2%-os, a CEZ MH B.V. 7,3%-os, az OmanOil (Budapest) Limited 7,0%-os, az OTP Bank Nyrt 6,2%-os, Crescent Petroleum és Dana Gas (mint összehangoltan eljáró személyek) 6%-os, a Magnolia Finance Limited 5,7%-os és az ING Groep N.V. 5,3%-os szavazati joggal bírt a társaságban. A szavazati jog számításánál az összes részvényből a MOL saját tulajdonában lévő részvények nem kerültek levonásra. A MOL alapszabálya értelmében, egy részvényes vagy részvényei csoport sem gyakorolhatja a szavazati jogok több mint 10%-át.

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

Geszti László 2010. február 26-án bejelentette, hogy egészségügyi okokból lemond az INA Igazgatóságban betöltött elnöki posztjáról. A MOL Áldott Zoltánt a Kutatás- és Termelés Divízióért felelős vezérigazgató-helyettesét, jelölte utódjául, aki a MOL Nyrt-ben betöltött jelenlegi funkciói megtartása mellett került kinevezésre. Geszti László a továbbiakban Hernádi Zsoltnak, a MOL Nyrt. elnök-vezérigazgatójának kiemelt tanácsadójaként segíti a MOL-csoport munkáját. Az INA Felügyelő Bizottságának 2010. március 31-én megtartott ülése egyhangúan Áldott Zoltán választotta az INA Igazgató Tanácsának elnökévé 2010. április 1-jétől 5 éves időtartamra.

A MOL Igazgatóságának tagjai közül a 2010. április 12-én Akar László, Kamarás Miklós és dr. Kemenes Ernő jelezték az Igazgatóságnak lemondási szándékukat a 2010. április 29-én tartandó éves rendes közgyűlés berekesztésének hatályával. A MOL Igazgatósága tudomásul vette a tagok lemondását.

A társaság 2010. április 29-én megtartott éves rendes közgyűlése a MOL Nyrt. Igazgatóságának tagjává választotta Járai Zsigmondot, dr. Parragh Lászlót, valamint dr. Martin Romant 2010. április 29-i évi rendes közgyűlés berekesztésétől 2015. április 28-ig tartó időtartamra. A közgyűlés továbbá a MOL Nyrt. Felügyelő Bizottságának tagjává választotta meg Töröcskei István urat a 2010. április 29-i évi rendes közgyűlés berekesztésétől 2015. április 28-ig tartó időtartamra.

Alulírottak, mint cégjegyzésre és képviseletre feljogosított személyek, a MOL törzsrésztvények kibocsátójának, a MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaságnak (MOL Nyrt.) a képviseletében kijelentjük, hogy a MOL Nyrt. teljes felelősséget vállal a tekintetben, hogy a nyilvánosságra hozott beszámoló a MOL-csoport 2010. I. negyedéves eredményekről az alkalmazható számviteli előírások alapján, a legjobb tudásunk szerint készült, valós és megbízható képet ad a MOL Nyrt. (és a konszolidációba bevont vállalkozások) eszközeiről, kötelezettségeiről, pénzügyi helyzetéről, valamint nyereségéről és veszteségéről; továbbá megbízható képet ad a MOL Nyrt. (és a konszolidációba bevont vállalkozások) helyzetéről, fejlődéséről és teljesítményéről, ismertetve a főbb kockázatokat és bizonytalansági tényezőket.

Budapest, 2010. május 19.

Molnár József  
pénzügyi vezérigazgató-helyettes

Rétfalvi Ákos  
számvitel és adó igazgató