



# MOL-csoport 2015. III. negyedéves időközi vezetőségi beszámoló

# MOL-CSOPORT 2015. III. NEGYEDÉVES IDŐKÖZI VEZETŐSÉGI BESZÁMOLÓ

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 a 2015. harmadik negyedéves időközi vezetőségi beszámolóját. A jelentés a társaság vezetése által az IFRS (Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok) szerint elkészített, 2015. szeptember 30-ával végződő időszakra vonatkozó konszolidált, nem auditált kimutatásokat tartalmazza.

## TARTALOMJEGYZÉK

MOL-csoport pénzügyi összefoglaló .....	1
Upstream .....	4
Downstream.....	8
Gáz Midstream .....	12
Fenntarthatósági áttekintés .....	13
Pénzügyi áttekintés .....	15
2015. szeptember 30. és november 6. közötti főbb események .....	17
MELLÉKLETEK .....	18

## MOL-csoport pénzügyi összefoglaló

2015. II. n. év	2015. III. n. év	2014. III. n. év	Vált. év/év%	(IFRS), Mrd Ft	2014. I-III. n. év	2015. I-III. n. év	Vált. %
1.129,2	1.122,4	1.341,9	-16	Értékesítés nettó árbevétele	3.694,9	3.173,5	-14
195,4	161,3	157,1	3	EBITDA	370,5	495,2	34
<b>195,4</b>	<b>161,3</b>	<b>150,7</b>	<b>7</b>	<b>EBITDA speciális tételek nélkül<sup>(1)</sup></b>	<b>348,6</b>	<b>495,2</b>	<b>42</b>
<b>179,4</b>	198,7	164,5	21	<b>Újrabesz. árakkal becsült „tisztá” EBITDA<sup>(1) (2) (15)</sup></b>	364,1	532,1	46
110,8	80,4	90,9	-12	Üzleti eredmény	170,0	255,7	50
<b>110,8</b>	<b>80,4</b>	<b>84,4</b>	<b>-5</b>	<b>Üzleti eredmény speciális tételek nélkül<sup>(1)</sup></b>	<b>148,2</b>	<b>255,7</b>	<b>73</b>
<b>94,8</b>	117,8	98,2	20	<b>Újrabesz. árakkal becsült „tisztá” üzleti eredmény<sup>(1) (2) (15)</sup></b>	163,7	292,7	79
-10,3	-10,8	-40,9	-73	Pénzügyi műveletek nyeresége/vesztesége (-)	-72,4	-78,5	8
<b>62,7</b>	<b>91,3</b>	<b>28,5</b>	<b>220</b>	<b>Anyavállalati részvényesek részesedése a nettó eredményből</b>	<b>73,4</b>	<b>163,1</b>	<b>122</b>
187,4	174,9	156,4	12	Működési cash flow a működőtőke változása előtt	357,9	487,7	36
124,6	257,8	141,3	82	Működési cash flow	282,4	440,0	56
<b>EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ EREDMÉNY</b>							
661	973	294	231	EPS, Ft	747	1.716	130
661	973	252	286	EPS speciális tételek nélkül, Ft	553	1.716	210
<b>ELADÓSODOTTSÁGI MUTATÓK</b>							
1,18	0,97	0,96	-	Egyszerűsített Nettó adósság/EBITDA	0,96	0,97	-
21,4%	18,2%	17,1%	-	Nettó eladósodottság (gearing) <sup>(22)</sup>	17,1%	18,2%	-

2015. II. n. év	2015. III. n. év	2014. III. n. év	Vált. év/év%	(IFRS), Milliárd USD	2014. I-III. n. év	2015. I-III. n. év	Vált. %
4.078	4.000	5.699	-30	Értékesítés nettó árbevétele	16.209	11.433	-29
705	575	667	-14	EBITDA	1.619	1.783	10
<b>705</b>	<b>575</b>	<b>640</b>	<b>-10</b>	<b>EBITDA speciális tételek nélkül<sup>(1)</sup></b>	<b>1.524</b>	<b>1.783</b>	<b>17</b>
<b>648</b>	708	698	1	<b>Újrabesz. árakkal becsült „tisztá” EBITDA<sup>(1) (2) (15)</sup></b>	1.590	1.917	21
400	286	386	-26	Üzleti eredmény	739	920	24
<b>400</b>	<b>286</b>	<b>359</b>	<b>-20</b>	<b>Üzleti eredmény speciális tételek nélkül<sup>(1)</sup></b>	<b>644</b>	<b>920</b>	<b>43</b>
<b>342</b>	420	417	1	<b>Újrabesz. árakkal becsült „tisztá” üzleti eredmény<sup>(1) (2) (15)</sup></b>	709	1.054	49
-38	-39	-172	-78	Pénzügyi műveletek nyeresége/vesztesége (-)	-313	-284	-9
<b>225</b>	<b>325</b>	<b>122</b>	<b>166</b>	<b>Anyavállalati részvényesek részesedése a nettó eredményből</b>	<b>322</b>	<b>583</b>	<b>81</b>
682	620	663	-6	Működési cash flow a működőtőke változása előtt	1.563	1.755	12
450	916	615	49	Működési cash flow	1.246	1.577	27
<b>EGY RÉSZVÉNYRE JUTÓ EREDMÉNY</b>							
2,38	3,5	1,3	174	EPS, USD	3,3	6,1	87
2,38	3,5	1,1	218	EPS speciális tételek nélkül, USD	2,4	6,1	152

<sup>(1)</sup> Az Üzleti eredményt és az EBITDA-t érintő speciális tételek részletezése a 7. és 9. számú mellékletben található.

<sup>(2) (4) (15) (22)</sup> Részletek a 15. számú mellékletben.

### Hernádi Zsolt, elnök-vezérigazgató elmondta:

„A MOL-csoport minden korábbi eredményt túlszárnyaló harmadik negyedéves teljesítménye hűen tükrözi a robosztus, a külső környezet kihívásaival szemben ellenálló üzleti modell erősségét és azon képességünket, hogy megragadjuk a kiváló Downstream környezet által nyújtott lehetőségeket.

Kiváló eszközeinknek és a támogató külső környezetnek köszönhetően a Downstream üzletágunk kimagasló teljesítménye továbbra is minden korábbi várakozást meghalad. A hatékonyságjavító intézkedések folyamatos megvalósításával, valamint a petrokémiai és a kiskereskedelmi értéklánc bővítésével megfelelő helyzetben vagyunk a további lehetőségek kiaknázását tekintve.

Az Upstream üzletünk kapcsán büszke vagyok arra, hogy a kelet-közép-európai érett mezőink kitermelése az előző évi szinthez képest meghatározó mértékben növekedett, mindazonáltal nemzetközi növekedési projektjeink az alacsony olajár-környezetben kihívásokkal teli időszakon mennek keresztül.

Az 1,9 milliárd dollárt meghaladó első kilenc havi eredményt látva még inkább biztosak vagyunk abban, hogy elérjük az ideit, 2,2 Mrd dolláros éves EBITDA célunkat. Előretekintve 2016-ra, a külső Downstream környezet kis mértékű romlása mellett is erős EBITDA és kiemelkedő készpénztermelő képességünk megőrzése a cél.”

### *2015. harmadik negyedéves eredmények*

2015 harmadik negyedévében a MOL-csoport „tisza” újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA-ja 199 Mrd forintot (708 millió dollár) ért el, amivel újfent minden idők legjobb csoport szintű eredményét érték el. A Downstream üzletág hozzájárulása még mindig kulcsszerepet tölt be a kimagasló csoportszintű eredmény elérésében.

A Downstream üzletág önmagában 147 Mrd forint „tisza” újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA-t termelt. A harmadik negyedév eredményét a tetőző finomítói árrések valamint a második negyedévi historikus csúcstól csupán kis mértékben elmaradó petrokémiai árrések támogatták. Ezzel egy időben a teljesítményére pozitívan hatott, hogy növekedett az értékesített mennyiség, amelyet a normál szezonális emelkedést meghaladó mértékű motorüzemanyag keresletnövekedés támogatott. Ezen felül tovább nőtt kiskereskedelmi hálózatunkat csehországi és szlovákiai akvizíciók zárásával. Petrokémiai szegmensükben a butadiénkinyerő üzem és az alacsony sűrűségű polietilén üzem (LDPE-4) építése és üzembe helyezése hamarosan lezárul.

Az Upstream üzlet EBITDA-ja 10 Mrd forinttal csökkent az előző negyedévhez képest. Az olajárak 50 dollár/hordó szintre csökkentek a harmadik negyedévben, amely a realizált árakra negatívan hatott. A termelési szint átmenetileg 101 ezer hordó kőolaj egyenértékre (mboepd) csökkent mivel az egyesült királyságbeli mezőkön lezajlott karbantartási munkák hatására mérséklődött a termelés.

A Gáz Midstream üzletág eredménye a várakozásoknak megfelelő szintre javult azt követően, hogy az előző negyedévben gyengébb volt, elsősorban a hazai- és a tranzitmennyiség tekintetében szállított alacsonyabb volumenek hatására.

A működési cash-flow a működő tőke változása előtt 175 Mrd forintot ért el. A növekedést elsősorban az erősebb üzleti teljesítmény befolyásolta.

### *2015. első három negyedéves eredmények*

2015 első kilenc hónapjában a „tisza” újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA 1,92 Mrd dollárt ért el, ami azt jelzi, hogy a felfelé módosított 2,2 Mrd dolláros idei cél elérhető. Az organikus CAPEX költség 879 millió dollárt tett ki az első három negyedévben így a működési cash-flow (működőtőke változások nélkül) jóval meghaladta az organikus költségeket.

Az eredmény 532 Mrd-ot tett ki, amely forintban közel 50%-kal haladja meg a bázisidőszaki szintet, miközben az olajár óriásit zuhant az előző évihez képest.

A Downstream „tisza” újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA több mint 150%-kal magasabb volt, mint a bázisidőszaki érték. A Finomítás és Petrokémia üzletág jelentősen profitált a kiemelkedően jó iparági környezetből mivel az finomítói és petrokémiai árrés kiugróan magas szinten állt. A rekord magas eredmény elérésében a kedvezőbb árrés környezet mellett jelentős szerepet játszott a növekvő piaci kereslet és Next Downstream Program hatékonyságjavító intézkedései.

Az említett kőolajár összeomlás ellenére az Upstream szegmens eredménye jóval kisebb mértékben, 23%-kal csökkent. Az átlagos szénhidrogén termelés 7%-al meghaladta a bázisidőszaki szintet. Az érett mezőket magába foglaló kelet-közép-európai régióban is nőtt a kitermelés köszönhetően annak, hogy a horvátországi hozzájárulás 3 mboepd mértékben azaz 9%-kal növekedett, és a magyarországi csökkenés csak 1%-os volt szemben a korábbi 5%-os céllal. Ezen felül a forint dollárral szembeni jelentős gyengülése szintén javította a forintban denominált eredményt.

A Gáz Midstream eredménye némileg elmaradt a bázisidőszakhoz képest, míg az előző időszaki szegmensek közötti átadás sor hozzájárulását negatívan befolyásolta a horvátországi kikényszerített gáz-értékesítéshez kapcsolódó, 2014 második negyedéves módosítás. A Központ és egyéb eredménye jelentősen csökkent elsősorban a szervizcégek alacsonyabb hozzájárulásának következtében.

2015 első kilenc hónapjában, elsősorban a javuló Downstream eredmény hatására, a MOL-csoport 488 Mrd forintos működő tőke változása előtti működési cash-flow-t ért el, amely 36%-kal haladja meg a 2014-es hasonló időszaki értéket. Az eladósodottság jelentős mértékben csökkent, nettó adósság/EBITDA mutatónk a 1x szint alá süllyed, addig az egy részvényre jutó eredmény 1.716 forint/részvény szintet ért el az év első kilenc hónapjában.

2015. II. n. év	2015. III. n. év	2014. III. n. év	Vált. év/év %	EBITDA speciális tételek nélkül (Mrd Ft) <sup>(1)</sup>	2014. I-III. n. év	2015. I-III. n. év	Vált. %
53,5	43,3	64,2	-33	Upstream	205,7	157,5	-23
143,2	109,6	67,7	62	Downstream	121,7	311,6	156
127,2	147,0	81,5	81	Downstream újrabeszerezési árakkal becsült „tisztá” EBITDA-ja <sup>(1)</sup> <sup>(15)</sup>	132,3	348,5	163
10,3	12,3	13,9	-11	Gáz Midstream	43,7	40,7	-7
-8,0	-9,1	-1,8	409	Központ és egyéb	-10,5	-18,2	73
-3,7	5,1	6,7	-24	Szegmensek közötti átadás <sup>(14)</sup>	-11,9	3,6	n.a.
<b>179,4</b>	<b>198,7</b>	<b>164,5</b>	<b>21</b>	<b>Újrabesz. árakkal becsült „tisztá” EBITDA <sup>(15)</sup></b>	<b>364,1</b>	<b>532,1</b>	<b>46</b>
<b>195,4</b>	<b>161,3</b>	<b>150,7</b>	<b>7</b>	<b>EBITDA speciális tételek nélkül</b>	<b>348,6</b>	<b>495,2</b>	<b>42</b>

2015. II. n. év	2015. III. n. év	2014. III. n. év	Vált. év/év %	EBITDA speciális tételek nélkül (millió USD) <sup>(1)</sup>	2014. I-III. n. év	2015. I-III. n. év	Vált. %
193	154	273	-43	Upstream	904	568	-37
517	390	288	35	Downstream	529	1.119	112
459	524	346	52	Downstream újrabeszerezési árakkal becsült „tisztá” EBITDA-ja <sup>(1)</sup> <sup>(15)</sup>	573	1.253	119
38	45	59	-24	Gáz Midstream	192	148	-23
-29	-32	-8	300	Központ és egyéb	-47	-65	38
-14	18	28	-36	Szegmensek közötti átadás <sup>(14)</sup>	-54	13	n.a.
<b>648</b>	<b>708</b>	<b>698</b>	<b>1</b>	<b>Újrabesz. árakkal becsült „tisztá” EBITDA <sup>(15)</sup></b>	<b>1.590</b>	<b>1.917</b>	<b>21</b>
<b>705</b>	<b>575</b>	<b>640</b>	<b>-10</b>	<b>EBITDA speciális tételek nélkül</b>	<b>1.524</b>	<b>1.783</b>	<b>17</b>

<sup>(1)</sup> Üzleti eredményt és az EBITDA-t befolyásoló speciális tételek a 7. és 9. számú mellékletekben kerülnek részletezésre.  
<sup>(14)</sup>, <sup>(15)</sup> Lásd a 15. számú mellékletben.

- ▶ **Upstream:** a speciális tételek nélküli EBITDA 158 Mrd forintot ért el 2015 első kilenc hónapjában, ami 48 Mrd forintos csökkenés az előző év hasonló időszakához képest. A visszaesés okai az alábbiak voltak: (1) megfelelő Brent jegyzésár, amelynek hatására radikálisan csökkent a realizált kőolaj ár és egy-ötöddel esett a realizált gáz ár; (2) kedvezőtlen szabályozási változások Horvátországban (bányajáradék növekedés, a szabályozott gázár csökkenés). Ezeket a negatív hatásokat részben tompította: (1) a forint dollárral szembeni 22%-os gyengülése, (2) a kisebb mértékű bányajáradék, (3) a 7%-os termelés-növekedés melyet részben az erős kelet-közép-európai kitermelés okozott; (4) valamint az alacsonyabb kutatási költségek.
- ▶ **Downstream:** Az üzletág speciális tételek nélküli tisztított EBITDA-ja 349 Mrd forintig szárnyalt 2015 első kilenc hónapjában. A kiváló eredményt az alábbi tételek támogatták: (1) kedvező külső makro környezet, a több mint duplájára emelkedő csoport szintű finomítói és integrált petrokémiai árrés, (2) az értékesítési volumen emelkedése elsősorban a petrokémiai és kiskereskedelmi területen, (3) valamint a forint erőteljes gyengülése a dollárral szemben.
- ▶ **A Gáz Midstream** szegmens EBITDA-ja speciális tételek nélkül 41 Mrd forintot ért el 2015 első kilenc hónapjában, amely 7%-os visszaesésnek felel meg a bázisidőszakhoz képest.
- ▶ **A központ és egyéb** szegmens EBITDA eredménye -18 Mrd forintot tett ki, amely 8Mrd forintra alacsonyabb, mint a bázisidőszaké, és elsősorban a szervizcégek alacsonyabb hozzájárulásának az eredménye.
- ▶ **A pénzügyi műveletek** nettó vesztesége 78 Mrd forint volt 2015 első félévében, szemben az előző év 72 Mrd forintos értékével. A növekedést főként a forint első negyedében jelentkező gyengülése okozta.
- ▶ **A beruházások és befektetések** 2015-ös értéke 329 Mrd forintot (1.180 Mrd dollár) ért el a harmadik negyedév végére. Ebből 84 Mrd forint (301 millió dollár) volt akvizíciós költség, melyet főleg a kiskereskedelmi hálózat bővítése és az északi-tengeri akvizíció magyaráz.
- ▶ **A működőtőke változás előtti, üzleti tevékenységből származó cash-flow** 130 Mrd forintra 488 Mrd forintra nőtt a bázisidőszakhoz képest. A negatív forgótőke változás (elsősorban növekvő vevőkövetelés) alacsonyabb, 440 Mrd forint üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlást eredményezett.

2015. II. n. év	2015. III. n. év	2014. III. n. év mód.	Vált. év/év %	(IFRS), Mrd Ft	2014. I-III. n év mód.	2015. I-III. n év	Vált. %
53,5	43,3	70,6	-38,8	EBITDA	224,8	157,5	-29,9
<b>53,5</b>	<b>43,3</b>	<b>64,2</b>	<b>-32,6</b>	<b>EBITDA speciális tételek nélkül<sup>(1)</sup></b>	<b>205,7</b>	<b>157,5</b>	<b>-23,4</b>
4,1	0,4	38,7	-99,0	Üzleti eredmény	126,8	26,1	-79,4
<b>4,1</b>	<b>0,4</b>	<b>32,3</b>	<b>-98,8</b>	<b>Üzleti eredmény speciális tételek nélkül(1)</b>	<b>107,7</b>	<b>26,1</b>	<b>-75,8</b>
<b>57,0</b>	<b>76,2</b>	<b>58,2</b>	<b>31,0</b>	<b>Beruházások és befektetések</b>	<b>239,2</b>	<b>186,8</b>	<b>-21,9</b>
27,9	22,7	21,1	7,4	amiből kutatási CAPEX	59,2	65,6	10,7

2015. II. n. év	2015. III. n. év	2014. III. n. év mód.	Vált. év/év%	Szénhidrogén-termelés <sup>(5)</sup> (ezer hordó/nap)	2014. I-III. n év mód.	2015. I-III. n év	Vált. %
<b>40,1</b>	<b>38,8</b>	<b>34,1</b>	<b>13,8</b>	<b>Kőolajtermelés<sup>(6)</sup></b>	<b>34,3</b>	<b>38,9</b>	<b>13,3</b>
11,2	10,6	10,4	1,8	Magyarország	10,8	11,1	3,1
10,2	10,6	8,5	24,4	Horvátország	8,6	10,4	21,0
6,7	6,9	6,9	0,1	Oroszország	8,1	6,7	-17,0
4,5	4,2	2,5	71,6	Irak Kurdisztáni Régiója	1,7	3,5	110,3
3,1	2,2	1,0	120,4	Egyesült Királyság	0,7	2,8	279,2
4,4	4,3	4,8	-10,8	Egyéb Nemzetközi	4,5	4,4	-3,1
<b>56,7</b>	<b>54,7</b>	<b>53,5</b>	<b>2,3</b>	<b>Földgáztermelés</b>	<b>53,6</b>	<b>56,7</b>	<b>5,6</b>
25,2	24,5	26,9	-8,7	Magyarország	25,3	25,6	1,0
24,9	24,6	22,1	11,0	Horvátország	23,7	25,2	5,9
12,0	12,0	10,8	10,9	amiből off-shore	10,7	12,3	15,4
2,4	1,2	0,0	100,0	Egyesült Királyság	0,0	1,6	100,0
4,2	4,4	4,5	-2,3	Egyéb Nemzetközi	4,6	4,3	-4,9
<b>6,9</b>	<b>7,0</b>	<b>7,3</b>	<b>-4,8</b>	<b>Kondenzátum (7)</b>	<b>7,5</b>	<b>6,9</b>	<b>-8,1</b>
3,7	3,9	4,9	-20,3	Magyarország	4,8	3,7	-21,9
1,9	1,9	1,9	-1,9	Horvátország	2,1	1,9	-9,1
1,2	1,2	0,5	134,9	Egyéb Nemzetközi	0,6	1,3	99,2
<b>103,6</b>	<b>100,5</b>	<b>94,9</b>	<b>5,9</b>	<b>Átlagos napi szénhidrogén-termelés</b>	<b>95,5</b>	<b>102,5</b>	<b>7,3</b>

2015. II. n. év	2015. III. n. év	2014. III. n. év	Vált. év/év %	Főbb külső makro tényezők	2014. I-III. n év	2015. I-III. n év	Vált. %
61,9	50,3	101,8	-50,6	Brent (USD/bbl)	106,5	55,3	-48,1
277,0	280,6	235,5	19,0	HUF/USD átlag	227,9	277,4	21,7

2015. II. n. év	2015. III. n. év	2014. II. n. év mód.	Vált. év/év%	Realizált szénhidrogén árak	2014. I-III. n év mód.	2015. I-III. n év	Vált. %
52,6	43,2	86,2	-49,9	Átlagos realizált kőolaj és kondenzátum ár (USD/bbl)	89,2	47,3	-47,0
37,7	35,7	43,5	-17,9	Átlagos realizált gáz ár (USD/boe)	47,5	37,8	-20,4
<b>44,8</b>	<b>39,6</b>	<b>63,4</b>	<b>-37,5</b>	<b>Átlagos realizált szénhidrogén ár (USD/boe)</b>	<b>65,3</b>	<b>42,5</b>	<b>-34,9</b>

2015. II. n. év	2015. III. n. év	2014. II. n. év mód.	Vált. év/év%	Fajlagos költség	2014. I-III. n év mód.	2015. I-III. n év	Vált. %
<b>7,7</b>	<b>7,3</b>	<b>7,3</b>	<b>0,4</b>	<b>Szénhidrogén-termelés fajlagos költsége (USD/boe)</b>	<b>7,5</b>	<b>7,3</b>	<b>-1,6</b>

<sup>(1)</sup> Speciális tételek hatása az üzleti eredményre és EBITDA-ra a 7-es számú mellékletben található

<sup>(5)</sup> <sup>(6)</sup> <sup>(7)</sup> Részletek a 15-ös mellékletben.

### 2015. harmadik negyedéves eredmények

2015 harmadik negyedévében a speciális tételek nélküli EBITDA 43 Mrd forintot tett ki, amely 2015 második negyedévéénél 10 Mrd forinittal, 2014 harmadik negyedévéénél 21 Mrd forinittal alacsonyabb.

Az előző negyedévhez képest az alábbi tényezők negatívan hatottak az eredményre:

- (1) 12%-kal csökkent az átlagos realizált szénhidrogénár: az alacsony Brent jegyzésárak következtében 18%-kal esett vissza a realizált kőolaj és kondenzátum ár, valamint a realizált gázár is csökkent 5%-kal.

- (2) a kitermelés 3%-os csökkenését főként a tervezett karbantartás következtében alacsonyabb északi-tengeri és kisebb mértékben a magyarországi hozzájárulás csökkenése okozta.

Ugyanakkor a következő részben ellensúlyozta a negatív hatásokat:

- (1) a bányajáradék csökkenés melyet az alacsonyabb olajár okozott.

**Az átlagos napi szénhidrogén termelés** 101 ezer hordó kőolaj egyenérték (mboepd) volt 2015 harmadik negyedévében, ami 3 ezer hordó kőolaj egyenértékes (3%) csökkenés az előző negyedévi szinthez képest. Az Egyesült Királyságban csökkent a termelés, mert a Scott, Telford és Rochelle mezők termelőegységein éves karbantartási munkákat végeztek a harmadik negyedévben. A magyarországi kitermelés csak kis mértékben esett vissza, ezzel szemben a horvátországi kitermelés kis mértékben emelkedett a kiterjesztett mezőoptimalizációs programunknak köszönhetően.

Az Upstream szegmens értékcsökkenési leírással együtt számított, speciális tételek nélküli ráfordításai 101 Mrd forintot tettek ki, ami 9 Mrd forinttal kevesebb a 2015. második negyedéves értéknél. Az Egyesült Királyságokban elszámolt alacsonyabb értékcsökkenési leírás jelentősen hozzájárult ezen csökkenéshez. Az Upstream termelés bányajáradéka (beleértve az oroszországi exportvámot) 15 Mrd forintot tett ki, amely 3 Mrd forinttal kevesebb a 2015 második negyedéves szintnél. A csökkenés elsősorban a magyarországi bányajáradék mérséklődésének az eredménye. A csoportszintű szénhidrogén-termelés közvetlen fajlagos költsége (értékcsökkenési leírás nélkül) hordónként 7,3 dollárt tett ki 2015 második negyedévében

Az üzemi eredmény 0,4 Mrd forintot tett ki a harmadik negyedévben, amely 43 Mrd forint értékcsökkenést tartalmaz.

Az Akri-Bijeel blokkal kapcsolatos jövőbeli tevékenységek felülvizsgálata jelenleg is zajlik, melynek véglegesítését követően a MOL el fogja számolni a szükséges eszköz értékvesztéseket 2015. IV. negyedévben. A MOL-csoport IFRS mérlegében nyilvántartott tárgyi eszköz állomány 440 millió dollárt tesz ki az Akri-Bijell-hez kapcsolódóan.

Ezen túlmenően a külső környezet jelentős változásának hatására a vállalat a szokásos éves eszközérték felülvizsgálatot végzi Upstream projektjeihez kapcsolódóan a szükséges premisszák frissítésével együtt. Várhatóan az új olajár premisszák alacsonyabbak lesznek, így a 2015 negyedik negyedévében további eszköz értékvesztés elszámolására kerülhet sor.

### *2015. első három negyedéves eredmények*

**2015 első kilenc hónapjában a speciális tételek nélküli EBITDA 158 Mrd forintot tett ki, amely 2014 hasonló időszakánál 48 Mrd forinttal, 23%-kal alacsonyabb.**

Az előző negyedévhez képest negatívan hatott az eredményre, hogy

- (1) a megfelelő Brent olajárak hatására az átlagos realizált kőolajár is hasonló mértékben esett, miközben a realizált gázárak is csökkentek 20%-kal;
- (2) kedvezőtlenül változott a szabályozói környezet Horvátországban: csökkent a szabályozott gázár és a bányajáradék 5%-ról 10%-ra emelkedett (2014 második negyedétől).

Ugyanakkor a következő tételek részben ellensúlyozták a negatív hatásokat:

- (1) 22%-kal csökkent a forint árfolyama az amerikai dollárral szemben;
- (2) alacsonyabb bányajáradék melyet jelentős olajárcsökkenés okozott
- (3) 7%-kal emelkedett a teljes termelés, amelyet a horvátországi termelés 3 mboepd szintű emelkedése támogatott;
- (4) Alacsonyabb kutatási költségek 2015 első kilenc hónapjában.

Az átlagos napi szénhidrogén termelés az előző féléves szintet 7%-kal meghaladva, 102 ezer hordó kőolaj egyenérték (mboepd) volt 2015 első kilenc hónapjában. Az inorganikus hatásokat, vagyis az oroszországi Baitex blokk 49%-os részesedésének értékesítését és a két 2014-ben lezárult északi-tengeri akvizíciót kiszűrve, a növekedés 4 mboepd-t tett ki. Ezt elsősorban a horvátországi kitermelés 3 mboepd mértékű valamint az Irak Kurdisztáni Régióban található Shaikan blokk 2 mboepd mértékű növekedése eredményezte. A horvátországi kőolaj és tengeri gáztermelés



kiemelkedően teljesített a sikeres kúptimalizációs program (4P) és a 2014 során bekötött új adriai-tengeri kutak hatására (Izabela és IKA-SW). Magyarországon a bázisidőszakkal közel megegyezően alakult a kitermelés.

**Az Upstream szegmens értékcsökkenési leírással együtt számított, speciális tételek nélküli ráfordításai** 301 Mrd forintot tettek ki, amely 25 Mrd forint csökkenés 2014 első kilenc hónapjához képest. Az Upstream termelés bányajáradéka (beleértve az oroszországi exportvámot) 49 Mrd forint volt, amely főként az alacsonyabb olajáraknak köszönhetően 30 Mrd forinttal csökkent 2014 első három negyedévéhez képest. A kutatási költségek 10 Mrd forinttal csökkentek a nemzetközi portfólióknál alkalmazott különböző munkaprogramok következtében. A csoportszintű szénhidrogén-termelés közvetlen fajlagos költsége (értékcsökkenési leírás nélkül) hordónként 7,3 dollárt tett ki, amely 2%-kal alacsonyabb az előző év azonos időszakához képest.

### *Az Upstream szegmens beruházása és befektetése*

**2015 első kilenc hónapjában az Upstream üzletág beruházásai** 187 Mrd forintot tettek ki, amelyből 33 Mrd forint, az északi-tengeri akvizíciókhoz kötődik. Jelentős beruházások voltak az Északi-tengeri Régióban (31%), Irak Kurdisztáni Régiójában (20%), Magyarországon (15%) és Horvátországban (12%).

2015. I-III. n. év (HUF, Mrd)	Magyar- ország	Horvát- ország	Kurdisztán Régió - Irak	Orosz- ország	Pakisztán	Egyesült Királyság	Norvégia	Egyéb	Összesen
Kutatás	10,6	2,2	27,5	0,7	8,4	1,7	2,9	11,7	<b>65,6</b>
Fejlesztés	7,8	12,1	2,9	4,5	1,3	42,2	0,0	7,6	<b>78,3</b>
Akvizíció	0,3	0,0	0,0	0,0	0,0	11,0	22,1		<b>33,5</b>
Konszolidáció és egyéb	5,3	3,7	0,1	0,0	0,0	0,3	0,0	0,0	<b>9,5</b>
<b>Összesen</b>	<b>24,0</b>	<b>17,9</b>	<b>30,6</b>	<b>5,2</b>	<b>9,7</b>	<b>55,2</b>	<b>25,1</b>	<b>19,2</b>	<b>186,8</b>

### Kelet-közép-európai régió

**A MOL aktívan dolgozik mezőfejlesztési programján az érett mezők termelésének és a cash flow maximalizálásának érdekében.**

- **Magyarországon** a 2015-ös mezőfejlesztési program keretein belül újabb termelő kutak fúrására került sor a harmadik negyedévben. A negyedév során K+F célú kút-munkálatok elvégzésére került sor. **Horvátországban** a kútserkentési program augusztusban kezdődött, a kapcsolódó kút-munkálatok és a repesztést követő tevékenységek folyamatban vannak.
- **Romániában** a kormány ratifikálta az észak-nyugat romániai két blokk koncessziós szerződését (EX-1 és EX-5).

### Egyesült Királyság

**A nem-operált mezőfejlesztési projektek fontos mérföldköveket érnek el a második félévben. Ezzel párhuzamosan pedig folyamatban vannak a kitermelés növelését célzó projektek, melyek biztosítják az egyesült-királyságbeli eszközök lehető legmagasabb hozzájárulását.**

- A **Catcher** projekt a felszíni termelő- és tárolóegység (FPSO) acélszerkezetének Japánban zajló munkálataitól eltekintve az ütemezés szerint halad. A partnerekkel folyamatos egyeztetések zajlanak, hogy a tervezett ütemezés fenntartható legyen. A visszasajtoló kút fúrása pozitív injektálási teszttel ért véget, jelenleg a második visszasajtoló kút fúrása zajlik az ütemezésnek megfelelően.
- **Scolty/Crathes:** A Mezőfejlesztési Terv jóváhagyásra került és a kitermelhető olajat befogadó platformmal való összeköttetés létrehozása folyamatban van. A termelő kutak fúrása 2016 közepén kezdődik, az olajtermelés kezdete pedig 2017 első felében várható.
- **Scott, Telford és Rochelle:** Az éves ütemezett karbantartási leállás augusztusban lezajlott. A sűrítő fúrás program szeptemberben sikeresen elkezdődött.
- **Cladhan:** Az olajtermelés kezdete késik, 2015 novemberében várható. Az operátor jelenleg az üzembe helyezési programot véglegesíti.



## Norvégia

**A MOL sikeresen integrálta a korábban megvásárolt Ithaca Petroleum Norge-ot (IPN). Célunk egy új kutatási központ létrehozása, támaszkodva az erős, helyi csapat tapasztalataira. Továbbá új kutatási területekre való belépéssel növeltük készletpotenciálunkat.**

- A MOL októberben szerződést kötött a Det norske oljeselskap ASA-val három licenszben lévő tulajdonosi részesedés megvásárlásáról, amelyek az Északi-tenger norvégiai részén találhatóak. A licenszok a MOL Norge AS számára stratégiai fontossággal bíró, központi területen helyezkednek el. Jelenleg a Norvég Kormány jóváhagyására várunk.
- Leadásra került öt pályázat a 2015-ös norvég kutatási tender (APA, Awards in Predefined Areas) kiírásra. Az eredmények 2016 januárjában várhatók.
- A nem-operált Myrhauk kutató fúrás befejeződött, a kút felhagyásra került, mivel nem találtunk szénhidrogént.

## Kurdisztáni Régió – Irak

**A Shaikan blokk készleteit egy, az operátor megbízásában készült Független Szakértői Jelentés (CPR) hatására felülvizsgálták és jelentősen megemelték. A további fejlesztésekről szóló döntés az MNR részéről (Természeti Erőforrások Minisztériuma) érkező rendszeres kifizetések megindulását követően várható.**

- A Shaikan blokkban készült CPR a készletek jelentős növekedését jelzi, a blokk bizonyított és feltételezett (2P) készlete 114%-kal (299 MMboe-ről 639 MMboe-re) emelkedett. Ugyanakkor, az operátor továbbra is óvatos beruházási politikát folytat, ameddig a kifizetések rendszeressé válnak a Shaikan blokkban megtermelt kőolaj értékesítésének vonatkozásában. A Kurdisztáni kormány korábbi bejelentésével összhangban, amely a régióban kőolaj exporttevékenységet folytató nemzetközi olajvállalatok rendszeres kifizetéseiről szólt, két egymást követő, bruttó 15 millió dolláros, kifizetésre került sor szeptemberben és októberben.

**Az Akri-Bijeel blokk készleteinek, CPR-ral összhangban történő, felülvizsgálatát követően október elején magas szintű egyeztetések kezdődtek a MNR-rel a blokkban végzendő jövőbeli tevékenységeket illetően.**

- **Az Akri-Bijeel blokkban** a CPR megerősítette a MOL saját értékelését, miszerint a kitermelhető mennyiségek nem érik el a gazdaságos szintet és ezért nem lehet készletet könyvelni a blokkban. A jövőbeli kiadások és munkaprogram a kutakat körülvevő munkaterület helyreállítására szorítkoznak.

## Pakisztán

**A MOL továbbra is ellátja a TAL blokk operátori feladatait, ahol bruttó 70 mboepd-t meghaladó termelésért felel melyet kiegészített a közeli blokkokban folyó sikeres kutatási tevékenységgel.**

- A pakisztáni kutatási program a MOL tizedik találatát hozta az országban és a második találatot a Karak blokkban, ahol kőolaj, földgáz és kondenzátum jelenlétét tárta fel a Kalabagh-1A fúrás. További kutató fúrások folyamatban vannak a TAL blokk Tolajn és Makori mezőin. Az Észak-Margala kutató fúrás felhagyásra került, mert nem találtunk szénhidrogént.
- A TAL blokk mezőfejlesztési programja folytatódott. A Maramzai-3 kút bekötése befejeződött. A Kelet-Makori-4 kút elkészült és a Kelet-Makori-5 kút fúrása folyamatban van.

## FÁK-országok

**Az elsődleges cél a Baitugan mező termelésének növelése további kutak megfúrásával. A Fedorovsky blokkban a Bashkirian rétegben elért találat első lehatároló fúrása elkezdődött.**

- Az oroszországi Baitugan blokkban 49 kút fúrása kezdődött meg, amelyből 46 fejeződött be a harmadik negyedév végéig. További 10 kút fúrása kezdődik még el 2015 végéig. A Yerilkinsiy blokk első kutató fúrása októberben kezdődött.
- Elkezdődött a kazahsztáni Fedorovsky blokkban az első lehatároló fúrás (U-25) a Bashkirian rétegben. A vegyes vállalat célja a további kutatási potenciál feltárása 3D szeizmikus adatok gyűjtésével.

2015. II. n. év	2015. III. n. év	2014. III. n. év	Vált. év/év%	Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)	2014. I-III. n. év	2015. I-III. n. év	Vált. %
143,2	109,6	67,7	62	EBITDA	124,4	311,6	150
143,2	109,6	67,7	62	EBITDA speciális tételek nélkül <sup>(1)</sup>	121,7	311,6	156
127,2	147,0	81,5	80	Újraberzerzési árakkal becsült „tisza” EBITDA <sup>(1)(2)</sup>	132,3	348,5	163
46,1	52,7	10,8	388	Ebből Petrolkémia <sup>(1)(2)</sup>	23,9	122,4	412
14,1	25,2	18,8	34	Ebből Kiskereskedelem <sup>(1)(2)</sup>	36,6	49,4	35
115,8	81,2	40,6	100	Üzleti eredmény	43,1	228,6	430
115,8	81,2	40,6	100	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül <sup>(1)</sup>	40,4	228,6	466
99,8	118,6	54,4	118	Újraberzerzési árakkal becsült „tisza” üzleti eredmény <sup>(1)(2)</sup>	51,1	265,6	420
34,1	62,4	42,7	46	Beruházások és befektetések <sup>(3)</sup>	105,3	128,3	22

**MOL-csoport az INA nélkül**

135,2	121,0	71,7	69	EBITDA speciális tételek nélkül <sup>(1)(2)</sup>	149,2	322,1	116
124,6	140,5	80,8	74	Újraberzerzési árakkal becsült „tisza” EBITDA <sup>(2)</sup>	151,0	336,9	123
46,1	52,7	10,8	388	Ebből Petrolkémia üzleti újraberzerzési árakkal becsült „tisza” EBITDA-ja <sup>(1)(2)</sup>	23,9	122,4	412
113,2	98,2	50,2	96	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül <sup>(1)(2)</sup>	84,5	255,7	203
102,7	117,6	59,3	98	Újraberzerzési árakkal becsült „tisza” üzleti eredménye <sup>(2)</sup>	86,3	270,5	213

**INA-csoport**

8,0	-11,4	-4,0	185	EBITDA speciális tételek nélkül <sup>(1)(2)</sup>	-27,5	-10,5	-62
2,6	6,6	0,6	1 000	Újraberzerzési árakkal becsült „tisza” EBITDA <sup>(2)</sup>	-18,7	11,6	n.a
2,5	-17,0	-9,7	75	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül <sup>(1)(2)</sup>	-44,1	-27,0	-39
-2,9	1,0	-5,0	n.a	Újraberzerzési árakkal becsült „tisza” üzleti eredménye <sup>(2)</sup>	-35,2	-4,9	-86

2015. II. n. év	2015. III. n. év	2014. III. n. év	Vált. év/év%	Finomítói árresek	2014. I-III. n. év	2015. I-III. n. év	Vált. %
6,6	6,8	4,7	47	Csoportszintű finomítói árrés (USD/bbl)	3,0	6,5	116
7,8	8,0	5,8	37	Komplex finomítói árrés (MOL+Slovnaft) (USD/bbl)	4,3	7,7	80
760	747	332	125	Integrált petrolkémiai árrés (EUR/t) <sup>(21)</sup>	307	673	119

2015. II. n. év	2015. III. n. év	2014. III. n. év	Vált. év/év%	Külső kőolaj- és petrolkémiai termék- értékesítés országokként (kt)	2014. I-III. n. év	2015. I-III. n. év	Vált. %
1.121	1.202	1.158	4	Magyarország	3.233	3.289	2
429	467	436	7	Szlovákia	1.188	1.261	6
416	538	528	2	Horvátország	1.310	1.324	1
583	563	591	-5	Olaszország	1.351	1.596	18
2.147	2.433	2.146	13	Egyéb piacok	6.181	6.457	4
<b>4.696</b>	<b>5.203</b>	<b>4.859</b>	<b>7</b>	<b>Összesen</b>	<b>13.263</b>	<b>13.927</b>	<b>5</b>

2015. II. n. év	2015. III. n. év	2014. III. n. év	Vált. év/év%	Külső kőolaj- és petrolkémiai termék-értékesítés termékenként (kt)	2014. I-III. n. év	2015. I-III. n. év	Vált. %
<b>4.382</b>	<b>4.876</b>	<b>4.586</b>	<b>6</b>	<b>Kőolajtermékek</b>	<b>12.429</b>	<b>12.960</b>	<b>4</b>
1.054	1.076	1.004	7	Motorbenzin	2.702	2.945	9
2.345	2.697	2.475	9	Gázolaj	6.724	7.088	5
133	118	175	-33	Fűtőolaj	448	313	-30
144	197	170	16	Bitumen	480	392	-18
<b>959</b>	<b>1.136</b>	<b>1.019</b>	<b>11</b>	<b>Ebből kiskereskedelmi értékesítés</b>	<b>2.646</b>	<b>2.903</b>	<b>10</b>
288	340	305	11	Motorbenzin	812	865	7
647	768	659	17	Gáz- és tüzelőolajok	1.741	1.964	13
<b>314</b>	<b>327</b>	<b>273</b>	<b>20</b>	<b>Petrolkémiai termékértékesítés</b>	<b>834</b>	<b>967</b>	<b>16</b>
50	42	36	17	Olefin termékek	133	142	7
264	285	237	20	Polimer termékek	701	825	18
<b>4.696</b>	<b>5.203</b>	<b>4.859</b>	<b>7</b>	<b>Teljes kőolaj- és petrolkémiai termék értékesítés</b>	<b>13.263</b>	<b>13.927</b>	<b>5</b>

<sup>(1)</sup> Üzleti eredményt és az EBITDA-t befolyásoló speciális tételek a 7-es mellékletben kerülnek részletezésre

<sup>(2), (21)</sup> Részletek a 15. számú mellékletben.

<sup>(3)</sup> A 2014-es Beruházás és befektetések adatokban módosításra került sor.

### 2015. harmadik negyedéves eredmények

A Downstream üzletág továbbra is rekordszintű eredményeket ér el. A harmadik negyedév 147 Mrd forintos tisztított, újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA-ja a valaha elért legjobb negyedéves eredmény. A Downstream üzletág eredményét támogatták a csúcstól elérő finomítói és petrokémiai árrések és a szezonális hatásra élénkülő kereslet egyaránt. A kiemelkedő piaci feltételek közepette minden soron javult az eredmény.

Az előző negyedévhez képest jelentősen javult az eredmény az alábbi tényezők hatására:

- (1) a kiskereskedelem hozzájárulása nőtt főként az értékesítés volumen 18%-os növekedésének hatására;
- (2) a külső petrokémiai termékértékesítés 4%-kal nőtt, miközben magasabb volt a realizált árrés is, amely ellensúlyozta az integrált petrokémiai árrés 747 EUR/tonnára történő, 2%-os csökkenését;
- (3) a feldolgozott kőolaj mennyisége 8%-kal emelkedett főként a Dunai finomítóban a nagyleállást követően;
- (4) a csoportszintű finomítói árrés 0,2 dollár/hordóval 6,8 dollár/hordóra emelkedett.

Az INA hozzájárulását kiszűrve a Csoport tisztított, újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA-ja 141 Mrd forint volt, amely 13%-kal magasabb 2015. második negyedéves eredményénél. Az eredményt támogatta a kiskereskedelmi szegmens folyamatosan növekvő EBITDA hozzájárulása. A kiskereskedelem javuló eredményét a szezonálisan magasabb értékesítés és a hálózat inorganikus növekedése is támogatta. Ezen felül a kereslet növekedésének köszönhetően az árrés is magasabb lett. A petrokémia és a finomítás egyaránt profitált a magasabb volumenek és a kedvezőbb értékesítési árrések hatásából.

Az INA tisztított, újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA-ja tovább javult, ennek eredményeként pozitív tartományban maradt és 7 Mrd forintot tett ki. A tisztított számok nagymértékű javulást mutatnak az előző negyedévhez képest, elsősorban a magasabb feldolgozott kőolaj mennyiségnek és a megnövekedett kiskereskedelmi hozzájárulásnak köszönhetően. Ugyanakkor ezeket az eredményeket kiemelkedően jó Downstream külső környezetben értük el, ezért továbbra is kiemelt jelentőségű a horvátországi finomítói eszközök átalakítása.

Az átlagos olajárak a harmadik negyedév során 12 dollár/hordóval csökkentek 2015 második negyedévéhez képest, amelyek 37 Mrd forint átértékelési hatása van a harmadik negyedévben.

2014. harmadik negyedévéhez képest 80%-kal növekedett a tisztított, újrabeszerzési árakkal becsült csoportszintű EBITDA, amelyben a petrokémia, a finomítás és a kiskereskedelem hozzájárulása egyaránt jelentős volt. A finomítás és a petrokémiai továbbra is kedvező helyzetben van a külső környezetnek köszönhetően: a negyedév átlagos integrált petrokémiai árrése több, mint a kétszeresére emelkedett, miközben a csoportszintű finomítói árrése 2,1 dollár/hordóval növekedett. A petrokémiai értékesítés 20%-kal növekedett, és a kiskereskedelem hozzájárulását, a csoportszintű tisztított, újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA-hoz az értékesítések 11%-os növekedése támogatta. Eközben a forint jelentősen gyengült a dollárhoz képest, amely szintén támogatta a forintban kimutatott eredményeket.

### Piaci trendek és értékesítés-elemzés

Három fő piacunkon a motorüzemanyag kereslet növekedésére jelentős hatást gyakoroltak, az olajárak változását tükröző, továbbra is alacsony végfogyasztói árak. Három kulcspiacunk mérete 4%-kal nőtt az előző év azonos negyedévéhez képest és a szezonális hatásoknak megfelelően, 12%-kal nőtt a 2015 második negyedévéhez viszonyítva. Az előző év azonos időszakához képest Magyarországon és Szlovákiában egyaránt növekedett a kereslet, miközben Horvátországban változatlan maradt.

A régiós motor üzemanyag kereslet változása 2015. III. n. év / 2014. III. n. év (%)	Teljes piac*			MOL-csoport értékesítés		
	Benzin	Dízel	Motor üzemanyagok	Benzin	Dízel	Motor üzemanyagok
Magyarország	1	7	5	0	-1	-1
Szlovákia	1	7	6	2	7	6
Horvátország	0	0	0	3	0	1
Egyéb	2	5	4	9	9	9
<b>KKE 10 ország</b>	<b>2</b>	<b>5</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>5</b>	<b>5</b>

\*Forrás: MOL becslés

Az előző negyedévekhez hasonlóan, a magas finomítói árrés következtében a MOL továbbra is növekvő versennyel szembesült főbb piacain, amely során magyarországi részesedése csökkent. Ugyanakkor a kelet-közép-európai piac növekedésével a **csoportszintű értékesítés 1%-kal emelkedett 3 kulcspiacunkon**. A horvátországi értékesítés volumene, a helyi motorüzemanyag kereslet stabilizálódásának következtében növekedett az előző év azonos időszakához képest. Ezzel megfordult az előző évek csökkenő trendje, miközben az ország gazdaságának növekedése is gyorsult az elmúlt negyedévek során.

A **kiskereskedelmi értékesítés** teljes mennyisége (beleértve a kenőanyag és autógáz értékesítést) 11%-kal növekedett az előző év azonos időszakához képest.

Teljes kiskereskedelmi értékesítés (kt)	2014. III. n. év	2015. III. n. év	Vált. n.év/n.év %
Magyarország	237	256	8
Szlovákia	121	148	22
Horvátország	332	341	3
Románia	137	166	21
Csehország	38	104	174
Egyéb	154	121	-21
<b>Összesen</b>	<b>1.019</b>	<b>1.136</b>	<b>11</b>

- **Magyarországon növekedett (+8%)** az értékesített mennyiség az előző év azonos negyedévéhez képest az alacsony üzemanyag áraknak köszönhető magasabb kereslet hatására.
- **Szlovákiában** az értékesített mennyiség 22%-kal növekedett az előző év harmadik negyedévéhez képest, amely részben a nagyobb keresletnek, részben a hálózat inorganikus, 40 új töltőállomással való bővítésének köszönhetően.
- **Horvátországban** a mennyiség 3%-kal növekedett az alacsonyabb üzemanyagárak és a kismértékben emelkedő keresletnek köszönhetően.
- Jelentős növekedés volt tapasztalható **Romániában** és **Csehországban**, a kiskereskedelmi értékesítés 21% és 174%-kal múlta felül a harmadik negyedévben 2014 azonos időszakát. A növekedés elsősorban a hálózat inorganikus bővítésének az eredménye (42 új kút Romániában és 169 új töltőállomás Csehországban).

### 2015. első három negyedéves eredmények

**2015. első három negyedévében a Downstream üzletág tisztított, újrabeszerzési árakkal becsült EBITDA-ja és működési eredménye is jelentősen növekedett az előző év azonos időszakához képest**, előbbi 349 Mrd forintot ért el, míg utóbbi 266 Mrd forint volt.

A kiemelkedő eredmény hátterében az alábbi tényezők állnak:

- (1) az összességében kedvező külső környezetben több mint megkétszereződött a csoportszintű finomítói árrés (3,0 dollár/hordóról 6,5 dollár/hordóra) és az integrált petrokémiai árrés is (307 EUR/t-ról 673 EUR/t-ra);
- (2) emelkedett az értékesített mennyiség, különösen a petrokémia és a kiskereskedelem esetében;
- (3) a forint nagymértékben, 22%-ot gyengült a dollárral szemben;
- (4) a finomítás energiaköltségei csökkentek.

A fenti tényezők hatására **mindegyik üzleti szegmens hozzájárulása jelentősen nőtt a csoportszintű eredményhez**. A Feldolgozás és Kereskedelem tisztított EBITDA-ja több, mint a kétszeresére emelkedett, miközben a petrokémia hozzájárulása ötszörös volt, amely így a teljes Downstream első három negyedéves eredményében 18%-ról 35%-ra nőtt.

### Piaci trendek és értékesítés-elemzés

Három fő piacunk mérete 6%-kal nőtt 2015 első három negyedévében, a magyarországi és a szlovákiai folyamatoknak köszönhetően, miközben a horvátországi piac nem változott. A kelet-közép-európai üzemanyag kereslet 4%-kal haladta meg az előző év azonos időszakát.

A régiós motor üzemanyag kereslet változása 2015. I-III. n. év / 2014. I-III. n. év (%)	Teljes piac*			MOL-csoport értékesítés		
	Benzin	Dízel	Motor üzemanyagok	Benzin	Dízel	Motor üzemanyagok
Magyarország	3	11	9	-1	-1	-1
Szlovákia	2	7	6	3	7	6
Horvátország	-3	1	0	-5	0	-2
Egyéb	1	4	4	7	0	2
KKE 10 ország	1	5	4	2	1	1

\*Forrás: MOL beclés

Összességében a csoport szintű motorüzemanyag értékesítés kis mértékben csökkent, annak ellenére, hogy a piac tovább növekedett Kelet-Közép-Európában. A csökkenés okai ugyanazok, mint amelyek a 2015. harmadik negyedéves eredményt bemutató részben kifejtésre kerültek.

A kiskereskedelmi értékesítés teljes mennyisége (beleértve a kenőanyag és autógáz értékesítést) 10%-kal növekedett az előző év azonos időszakához képest, melynek főbb mozgatórugói hasonlóak a 2015. harmadik negyedéves teljesítményt befolyásoló tényezőkhöz.

Teljes kiskereskedelmi értékesítés (kt)	2014. I-III. n. év	2015. I-III. n. év	Vált. %
Magyarország	637	694	9
Szlovákia	332	385	16
Horvátország	818	822	0
Románia	373	433	16
Csehország	103	241	134
Egyéb	383	328	-14
<b>Összesen</b>	<b>2.646</b>	<b>2.903</b>	<b>10</b>

### A Downstream szegmens beruházásai és befektetései

Beruházások és befektetések (Mrd Ft)	2014. I-III. n. év	2015. I-III. n. év	Vált.%	Fő projektek 2015. I-III. negyedévében
Feldolgozás és Kereskedelem beruházások és befektetések, Kiskereskedelmi üzletág nélkül	48,7	38,3	-21	<ul style="list-style-type: none"> <li>Júniusi-júliusi nagyleállások és rekonstrukciós projektek a Dunai Finomítóban</li> <li>A IES átalakítás utolsó fázisának egyes elemei áthúzódtak 2015-re</li> </ul>
Kiskereskedelem beruházások és befektetések	7,2	61,7	758	<ul style="list-style-type: none"> <li>208 töltőállomást vásároltunk az ENI-től Romániában, Szlovákiában és Csehországban</li> <li>A Lukoil-tól (44 kút Csehországban) és az ENI-től (39 kút Romániában) vásárolt töltőállomások arculatának átalakítása befejeződött, az ENI-től vásárolt csehországi és szlovákiai kutak átalakítása folyamatban van.</li> <li>28 új nem üzemanyag értékesítést célzó projekt készült el.</li> </ul>
Vegyipar beruházások és befektetések	48,7	26,2	-46	<ul style="list-style-type: none"> <li>Új butadién üzem a MOL Petrolkémiaiában és LDPE4 egység építése a Slovnaft-ban.</li> </ul>
Energia és egyéb	0,7	2,1	198	
<b>Összesen</b>	<b>105,3</b>	<b>128,3</b>	<b>22</b>	

2015. II. n. év.	2015. III. n. év	2014. III. n. év	Vált. év/év %	Beruházások és befektetések típus szerinti bontásban (Mrd Ft)	2014. I-III. n. év	2015. I-III. n. év	Vált. %
34,1	62,4	42,7	46	<b>Összesen</b>	105,3	128,3	22
9,3	40,2	28,2	43	Stratégiai projektek	60,7	73,6	21
24,8	22,2	14,5	53	Normalizált beruházások és befektetések	44,6	54,7	23

- A 130 kt/év kapacitású **butadién kinyerő üzem** elkészült 2015 harmadik negyedévében, és a kereskedelmi üzem indulása a negyedik negyedév várható. Az üzem alapanyagot gyárt majd a gépjármű abroncsokban használt szintetikus gumi előállításához és hozzájárul a petrolkémiai üzletág nyereségességének javulásához.
- A **Slovnaft** 220kt/év kapacitású **LDPE4 üzemének** műszaki kivitelezési munkálatai befejeződtek a negyedévben, a kereskedelmi termelés várhatóan 2016 első negyedévében kezdődik. Az új üzem, amely három kevésbé korszerű, 180 kt/év összesített kapacitású egységet vált ki, növelni fogja termelés rugalmasságát, javítja a termékminőséget és nagyobb mennyiségű vegyipari benzint felhasználást tesz lehetővé.

2015. II. n. év.	2015. III. n. év	2014. III. n. év	Vált. év/év%	Szegmens IFRS eredmények (Mrd Ft-ban)	2014. I-III. n. év	2015. I-III. n. év	Vált. %
10,3	12,3	13,9	-11	EBITDA	43,7	40,7	-7
<b>10,3</b>	<b>12,3</b>	<b>13,9</b>	<b>-11</b>	<b>EBITDA speciális tételek nélkül <sup>(1)</sup></b>	<b>43,7</b>	<b>40,7</b>	<b>-7</b>
6,9	8,8	10,6	-17	Üzleti eredmény	33,8	30,3	-11
<b>6,9</b>	<b>8,8</b>	<b>10,6</b>	<b>-17</b>	<b>Üzleti eredmény speciális tételek nélkül <sup>(1)</sup></b>	<b>33,8</b>	<b>30,3</b>	<b>-11</b>
<b>0,3</b>	<b>1,5</b>	<b>2,0</b>	<b>-24</b>	<b>Beruházások és befektetések</b>	<b>2,4</b>	<b>1,9</b>	<b>-23</b>

<sup>(1)</sup> Speciális tételek hatása az üzleti eredményre és EBITDA-ra a 7-es számú mellékletben található

### FGSZ Zrt.

#### 2015. harmadik negyedéves eredmények

**Az FGSZ üzleti tevékenységének eredménye** 2015. harmadik negyedévben jelentősen, 17%-kal elmarad az előző év hasonló időszaki eredményéhez képest. A visszaesés elsősorban a külső gazdasági és szabályozási környezet változásainak kedvezőtlen hatását tükrözi. 2015 harmadik negyedévében a negatív szabályozói változások, beleértve a rövidebb távú kapacitástermékek iránti kereslet megnövekedését, kedvezőtlenül hatottak a tárgyidőszak árbevételeire.

A **hazai szállítási tevékenység** realizált árbevétele 13,0 Mrd forint, amely 19%-os visszaesést mutat az előző év azonos negyedévi bevételeihez képest. Az elmaradást elsősorban a jelentősen alacsonyabb éves kapacitáslekötések, valamint a bázis időszaki szintekhez képest jelentősen elmaradó forgalomarányos bevételek negatív hatása indokolja. A tározói gázkészlet szintjének növelése következtében magasabb betárolt mennyiségek kedvezően befolyásolták a bázis időszaki bevételeket, amely hatása 2015 harmadik negyedévében csak mérsékelten jelentkezett.

A hazai szállítási mennyiségek közel 13%-kal maradnak el az előző év hasonló időszakához viszonyítva.

A **tranzit földgázszállításból** származó árbevételek értéke (4,3 Mrd forint) megegyezik a bázis időszaki értékkel. A szerződéses tarifák, valamint az alacsonyabb szállítási mennyiségek kedvezőtlen hatását a deviza árfolyamok változása ellensúlyozta. A tranzit szállítások mennyisége közel 44%-kal alacsonyabb az előző év hasonló időszakához viszonyítva, elsősorban a Románia és Ukrajna irányába szállított mennyiségek jelentős csökkenésének következtében, a Szerbia és Bosznia-Hercegovina felé irányuló tranzitszállítási volumenek kis mértékben magasabbak az előző év azonos időszakához viszonyítva.

A negyedév során realizált **működési költségek** elmaradnak a bázis időszaki értékekhez viszonyítva. A csökkenést az alacsonyabb szállított mennyiségekkel összefüggésben a szállítórendszer alacsonyabb saját gázfelhasználása, valamint az alacsonyabb elszámolt értékcsökkenés indokolja. A külső környezet kedvezőtlen változásának ellensúlyozására a Társaság továbbra is kiemelt figyelmet fordít a működési költségek alacsony szinten tartására.

#### 2015. első három negyedéves eredmények

**Az FGSZ üzleti tevékenységének eredménye** 2015. I-III. negyedévben jelentősen, közel 11%-kal marad el az előző év hasonló időszaki eredményéhez viszonyítva, amely elsősorban a gázfogyasztási és szállítási, valamint kapacitás igények negatív irányú változásának hatását tükrözi. A külső, gazdasági környezet kedvezőtlen változását a működési költségek alacsonyabb szintje csak kis mértékben tudta ellensúlyozni.

A **hazai szállítási tevékenység** realizált árbevétele 38,8 Mrd forint, amely 12%-kal marad el a bázis időszaki értékekhez viszonyítva. Az árbevételek csökkenését a rendszerhasználók által lekötött kapacitások jelentős csökkenése, az alacsonyabb szállítási mennyiségek hatására jelentősen elmaradó forgalomarányos bevételek együttes hatása indokolja. A hazai szállítási mennyiségek közel 6%-kal maradnak el az előző évhez viszonyítva, elsősorban az alacsonyabb betárolási mennyiségek hatására.

A **tranzit földgázszállítás** realizált árbevétele 14,4 Mrd forint, amely 1%-kal magasabb a bázis időszakban realizált bevételekhez viszonyítva. A tranzit szállítási tarifák, valamint az elmaradó szállítási mennyiségek kedvezőtlen hatását a deviza árfolyamok változásának hatása teljes mértékben ellensúlyozta. A tranzit szállítások összes mennyisége az első félévben közel 18%-kal marad el az előző évhez viszonyítva, elsősorban a Románia és Ukrajna irányába történő alacsonyabb mennyiségű szállítások következtében.

A **működési költségek** szintje közel 5%-kal alacsonyabb az előző évhez viszonyítva, amely részben kompenzálni tudta a csökkenő árbevételek kedvezőtlen hatását. Az alacsonyabb szállítási mennyiségekkel összefüggésben a szállító rendszer saját gázfelhasználása, valamint a nyomásfokozási költségek elmaradnak az előző évhez viszonyítva. Az egyéb működési költségek a szigorú költséggazdálkodás hatására az előző évihez hasonló, alacsony szinten teljesültek.



## Fenntarthatósági áttekintés

### Negyedéves fenntarthatósági kulcsüzenet

2015 szeptemberében kerültek publikálásra a Dow Jones Fenntarthatósági Index eredményei, amely a legfontosabb fenntarthatósági összehasonlító elemzés a MOL-csoport számára. A rangsor szerint a társaság a vizsgált 124 olaj- és gázipari vállalat legjobb 18%-ba tartozik a fenntarthatósági teljesítménye alapján. Így a MOL-csoport teljesítette 2011-ben kitűzött stratégiai célkitűzését, hogy 2015. év végéig a legjobb 20%-ba kerüljön. Ezenfelül a vállalat továbbra is az MSCI Globális Fenntarthatósági Indexének része (a feltörekvő piaci indexben) és bekerült az Euronext Vigeo – Emerging 70 indexbe (a 70 legfejlettebb vállalat a feltörekvő piaci régióban a környezeti, társadalmi, és társaságirányítási teljesítmény alapján).

### Teljesítmény a hat fenntarthatósági fókuszterület mentén

A MOL-csoport fenntarthatósági fókuszterületei a következők: klímaváltozás, környezet, egészség és biztonság, emberi erőforrások, közösségek és gazdasági fenntarthatóság. Ebben a szekcióban bemutatjuk az eredményeinket és teljesítményünket néhány kiválasztott területen.

- **Egészség és Biztonság:** A MOL-csoport munkabiztonsági teljesítményének további javítása és a balesetek kockázatának minimalizálása érdekében több fontos program fokozatos bevezetése folytatódott, mint például az „Kizárás és Kitáblázás” (LOTO) a „STOP Kártya”, a „Munkabiztonsági Veszélyelemzés” (JSA) és a „Leesés Elleni Védelem”. Ezenfelül elindult két közúti közlekedés biztonsági program és egy megcsúszásokkal, elbotlásokkal és zuhanásokkal kapcsolatos program is. Sajnálatos módon a közúti közlekedés biztonsági programok elindítása egyben a MOL-csoport válasza a 2015 harmadik negyedévében, Magyarországon, a vállalat tevékenységéhez kapcsolódóan történt közúti balesetekre, amelyekben egy alkalmazottunk és egy alvállalkozónk veszítette életét.
- **Egészség és Biztonság:** A MOL Petrolkémia Zrt. (korábban TVK Zrt.) területén épülő Butadién üzem, építési munkálatai 2015. augusztus 31.-én befejeződtek. A beruházás során naponta átlagosan 500 munkás tartózkodott az építési területen. Iparági viszonylatban is kiemelkedő munkabiztonsági teljesítményt értünk el azzal, hogy a dolgozók több mint 1,3 millió munkaórát teljesítettek munkaidő-kieséssel járó baleset (LTI) nélkül.
- **Környezet:** A MOL-csoport egy rövidtávú megállapodást kötött a BirdLife International szervezettel két mocsaras terület védelme érdekében Szlovákiában (Madársziget) és Magyarországon (Merzse-mocsár Természetvédelmi Terület). Ennek eredményeképpen a Slovnaft 37 alkalmazottja és MOL-csoport központi szervezetének 75 dolgozója vett részt önkéntes tevékenységben az élőhelyek helyreállítása és az élővilág védelme érdekében a két természetvédelmi területen.
- **Emberi erőforrások:** A tehetségvonzás továbbra is kiemelt fontosságú, hogy a MOL-csoport biztosítani tudja a tehetségek utánpótlását. 200 frissdiplomás kezdte a karrierjét a MOL-csoportnál a Growww 2015 program résztvevőjeként. A MOL-csoport 2007-ben indította el a Growww programot, ami kiváló eszköznek bizonyult a tehetségek megtalálásában. Eddig 1770 frissdiplomásnak kínált állást a vállalat, kiemelkedő, 83%-os megtartási aránnyal. A tavaly indult UPPP program a legjobb fiatal szakembereket vonzza a kutatás és termelés területére, így biztosítva a MOL-csoport fenntartható növekedését. Egy sikeres toborzási fázis után 33 résztvevő csatlakozott, akik lefedik a MOL-csoport szempontjából releváns valamennyi főbb műszaki tudományterületet és országot.
- **Emberi erőforrások:** Múlt év végén elindításra került a MOL Női Vezetők Fóruma, a női vezetők közti kommunikáció, együttműködés, valamint a szakmai hálózat erősítése és a generációk közti tudástranszfer előmozdítása érdekében. 2015. július 15-én 60 magas rangú női vezető találkozott, hogy értékes ötleteket, jó gyakorlatokat cseréljenek a vállalati sokszínűség témakörben, valamint MOL-csoporton kívüli kezdeményezéseket vizsgáljanak és betekintést nyerjenek az üzleti divíziókba azok vezetői által, panelbeszélgetések során.
- **Gazdasági fenntarthatóság:** A MOL-csoport etikai menedzsment rendszerét tovább fejlesztették 2015-ben. Az etikai ügyek kezelése és egy új Csoportszintű Etikai Megbízott pozíció létrehozásával erősödik tovább. Az Etikai Tanács Eljárásrendje a szervezeti változásoknak megfelelően módosításra került. Helyi Etikai Megbízott került kinevezésre valamennyi 20-nál több főt foglalkoztató MOL-csoport vállalatnál (korábban 200-nál több munkavállaló esetén volt kötelező), akik etikai kérdésekben támogatják a vállalatok vezetőit, közreműködnek az etikai vizsgálatokban, illetve fogadják az etikai panaszokat.



*MOL-csoport nem-pénzügyi eredmények*

2015. II. n. év.	2015. III. n. év	2014. III. n. év	Vált. év/év %	Mutató	Mérték- egység	2014. I-III. n. év	2015. I-III. n. év	Vált. %
1,3	1,5	1,4	7,1	Szén-dioxid (CO <sub>2</sub> ) kibocsátás ETS szerint	millió t	4,0	4,2	4,7
2,0	4,9	0	-	Elfolyások mennyisége	m <sup>3</sup>	75,0	20,3	(72,9)
1,9	1,9	2,2	(13,7)	TRIR <sup>(23)</sup> – saját munkavállalók	-	2,2	1,9	(13,7)
1,4	1,6	2,2	(27,2)	TRIR <sup>(23)</sup> – saját munkavállalók és alvállalkozók	-	1,7	1,5	(11,8)
0	1	0	-	Halálos balesetek száma – saját munkavállalók	darab	0	1	-
0	1	3	(66,7)	Halálos balesetek száma – alvállalkozók	darab	5	2	(60,0)
26.536	26.135	28.302	(7,6)	Teljes munkaerő	fő	28.302	26.135	(7,6)
2.837	3.394	2.958	14,7	A vállalatot elhagyók száma <sup>(24)</sup>	fő	2.958	3.394	14,7
10,7	13,0	10,4	-	Fluktuáció <sup>(24)</sup>	%	10,4	13,0	-
130	278	133	109	Adományozás	millió Ft	512	690	34,7
32	27	17	37,1	Etikai bejelentések száma <sup>(25)</sup>	darab	69	73	5,5
6 <sup>(25)</sup>	2	2	0	Etikai vétségek száma <sup>(25)</sup>	darab	11	11	0

<sup>(23)</sup> Teljes jelenthető baleseti ráta (Total Reportable Injury Rate) – orvosi kezeléssel járó balesetek, ideiglenesen megváltozó munkavégzéssel járó személyi sérülést okozó balesetek és munkaidő-kieséssel járó balesetek száma 1 millió munkaóra vetítve

<sup>(24)</sup> Éves gördülő adatokat közlünk a "teljes munkaerő" adattal való összehasonlíthatóság érdekében

## Pénzügyi áttekintés

### Változások a számviteli politikában és becslésekben

Az alábbi, 2015-től hatályos standardokat a Csoport már 2014-től alkalmazásba vette. A standardok alkalmazásba vételének nincs jelentős hatása a Csoport pénzügyi kimutatásaira.

- *IAS 19 – Munkavállalói juttatások* – A módosítás meghatározza, hogyan kell a szolgálathoz kötött munkavállalói vagy egyéb harmadik felek által nyújtott hozzájárulásokat a szolgálati idő alatt az egyes időszakokhoz rendelni.
- *IFRIC 21 - Adóterhek*

A fentiekén kívül nem történt olyan, 2015. január 1-től hatályba lépő változás az IFRS standardokban, amelyet a Csoportnak alkalmaznia kellene a jelentés elkészítése során.

### Módosítások az összehasonlító időszakban

2015. január 1-től a Csoport átsorolta a Prirodni Plin d.o.o.-t, az INA csoport leányvállalatát a Gáz Midstream szegmensből az Upstream szegmensbe. A Croplin d.o.o. cég is átsorolásra került Gáz Midstream szegmensből Upstream szegmensbe. Az összehasonlító időszakok ennek megfelelően módosításra kerültek. (lásd a 6. és 8. számú Mellékletben).

### Eredménykimutatás

2015. I-III. negyedévben az értékcsökkenés és értékvesztés eredménysonon 14,5 Mrd forint értékvesztés került elszámolásra. 2015. I-III. negyedévben nem volt olyan gazdasági esemény, amely a normál üzletmeneten kívül érintette volna a csoport eredményeit, az összehasonlító időszak azonban tartalmazott speciális tételeket az egyéb működési bevételek soron: a Baitex 49%-os részesedésének értékesítésén keletkezett nyereséget 12,7 Mrd forint értékben, valamint a CMEPS s.r.o által kapott kártérítés értékét 2,7 Mrd forint összegben.

2015. I-III. negyedévben nettó 78,5 Mrd forint pénzügyi veszteség került elszámolásra, főként a devizás hiteleken, követeléseken, illetve kötelezettségeken keletkezett árfolyamveszteségnek köszönhetően. A nettó befektetés fedezeti ügyletnek minősülő adósságállományon keletkezett 13,7 Mrd forint árfolyam-veszteség az átváltási tartalékban (az Egyéb átfogó jövedelmen belül) került elszámolásra, amely ellensúlyozta a külföldi érdekeltségekben lévő nettó befektetéseken elszámolt azonos összegű árfolyamnyereséget (2014. I-III. negyedévben ez az összeg 35,9 Mrd forint árfolyamveszteség volt). A pénzügyi eredmény részleteit lásd bővebben az 1-es számú Mellékletben.

A Magnolia Finance Ltd. által kibocsátott tőkeinstrumentumok átváltási opciójának valós értékre történő átértékelése 2,4 Mrd forint nem realizált nyereséget eredményezett.

A **nyereségadók** összege 2015 I-III. negyedévben 28,9 Mrd forint volt:

2015. II. n. év	2015. III. n. év	2014. III. n. év	Vált. év/év %	Nyeréségadók bemutatása	2014. I-III. n.év	2015 I-III. n.év	Vált. %
3.507	3.788	3.338	13	Iparúzési adó és innovációs járulék	8.981	10.235	14
10.949	-10.945	10.395	n.a.	Iparági adó	10.395	5	-100
17.602	1.915	11.111	-83	Halasztott adó	18.085	25.242	40
7.108	-10.632	1.188	n.a.	Társasági adó	2.222	-6.572	n.a.
<b>39.166</b>	<b>-15.874</b>	<b>26.031</b>	<b>n.a.</b>	<b>Nyeréségadók</b>	<b>39.683</b>	<b>28.910</b>	<b>-27</b>

- 2015. III. negyedévben a társasági adó ráfordítások változását főleg a negatív iparági adó, illetve halasztott adó ráfordítás okozta. Tárgynegyedévben a nyereségadó változására a MOL Nyrt. adóalapjainak (TAO és iparági adó) előző negyedévhez képesti csökkenése volt hatással.
- A halasztott adóbevételek jelentősen emelkedtek, köszönhetően az egyesült királyságbeli Upstream eszközök kapcsán képzett halasztott adó eszközök 5,8 Mrd forintos növekedésének.

### Mérleg adatok

2015. szeptember 30-án az eladósodottsági mutató (nettó adósság aránya a nettó adósság és a külső tulajdonosok részesedését is magában foglaló saját tőke összegéhez) 18,2% volt, csökkenést mutatva a 2014. év végi 19,6%-os szintről.

A hitelek devizánkénti megoszlása az alábbi volt:

2014.12.31. (Mrd saját devizában)	2014.12.31. (Mrd Ft)	Arány %	A teljes adósság devizánkénti megoszlása	2015.09.30. (Mrd saját devizában)	2015.09.30. (Mrd Ft)	Arány %
0,9	241	25	USD	0,8	220	25
2,2	693	72	EUR	2,0	623	72
n.a.	28	3	Ft és egyéb*	n.a.	30	3
<b>n.a.</b>	<b>962</b>	<b>100</b>	<b>Összesen</b>	<b>n.a.</b>	<b>873</b>	<b>100</b>

\*Tartalmaz HRK-ban, PLN-ben és CZK-ban denominált hiteleket is

2015. I-III. negyedévben a Magnolia által kibocsátott átváltható értékpapírok tulajdonosai részére 5,6 Mrd forint kamatfizetés pénzügyi rendezésre került. A kamatfizetés közvetlenül a saját tőkében, a „Külső tulajdonosok részesedése” mérlegsoron került elszámolásra.

### Mérlegen kívüli kötelezettségek és peres ügyek változásai

A szerződéses és beruházási függő kötelezettségek értéke 2015. szeptember 30-án 43,9 Mrd Ft. A Csoportnak 11,9 Mrd Ft értékben áll fenn függő kötelezettsége a Slovnaft és a MOL Petrolkémia új petrolkémiai beruházásainak befejező fázisához kapcsolódóan (7,5 Mrd Ft, illetve 4,4 Mrd Ft). További jelentős rész kapcsolódik a MOL Nyrt-hez (12,6 Mrd Ft), illetve az INA-csoporthoz (8,7 Mrd Ft).

## *Fontosabb események 2015. szeptember 30. és 2015. november 6. között*

### *Upstream*

Októberben a csoport napi termelése 106 ezer hordó körül várható, melyhez Magyarország napi 40.6 ezer hordóval, az INA napi 40.5 ezer hordóval, a nemzetközi portfólió napi 25 ezer hordóval járult hozzá.

A növekedést az határozta meg, hogy befejeződtek a tervezett karbantartások az északi tengeri eszközöknél, melyek a csökkenést okozták a harmadik negyedévben.

### *Downstream*

Októberben folytatódott a finomítói árresek normalizálódása, amely elsősorban a csökkenő motorbenzin kereslet és az európai középdesztillátumok piacára nehezedő import nyomás következményeként. Így az árresek továbbra is az öt éves átlaghoz hasonló szinten maradtak. Pozitívum, hogy az Brent-Ural típusú kőolajak jegyzésárának különbsége markánsan növekedett az észak-nyugat-európai térségben az alternatív forrásból származó kőolaj növekedésének köszönhetően. A finomítóink rendelkezésre állása kis mértékben elmaradt a harmadik negyedévhez képest a Slovnaft egyik desztillációs üzemének két hetes leállása miatt (amely 2016-ra volt ütemezve). A finomított termékek értékesítése várhatóan csökkenni fog, ami elsősorban az alacsonyabb szezonális keresletnek köszönhető.

A petrolkémiai árres csökkent az elmúlt hónapban, ugyanakkor továbbra is kedvező szinten maradt. A MOL Petrolkémia üzei teljes kapacitáson működnek, hogy a kedvező külső környezetből előnyeiket kihasználhassák. Azonban a Slovnaft etilén üzemében egységében üzemeltetési problémák merültek fel októberben.

**1. SZÁMÚ MELLÉKLET**  
**MOL-csoport IFRS szerint készített**  
**2015. III. NEGYEDÉVES KONSZOLIDÁLT EREDMÉNYKIMUTATÁSA**  
**Nem auditált adatok (millió Ft-ban)**

2015. II. n. év	2015. III. n. év	2014. III. n. év mód.	Vált. év/év %		2014. I-III. n. év mód.	2015. I-III. n. év	Vált. %
1.129.204	1.122.435	1.341.856	-16	Nettó árbevétel	3.694.905	3.173.527	-14
2.115	2.685	4.234	-37	Egyéb működési bevétel	26.482	13.551	-49
<b>1.131.319</b>	<b>1.125.120</b>	<b>1.346.090</b>	<b>-16</b>	<b>Összes működési bevétel</b>	<b>3.721.387</b>	<b>3.187.078</b>	<b>-14</b>
610.703	578.595	781.780	-26	Anyagköltség	2.194.781	1.672.025	-24
55.316	60.324	53.592	13	Igénybe vett anyagjellegű szolgáltatások	145.153	166.016	14
188.592	169.944	241.073	-30	Eladott áruk beszerzési értéke	643.428	516.531	-20
854.611	808.863	1.076.445	-25	Anyagjellegű ráfordítások	2.983.362	2.354.572	-21
62.189	64.539	61.579	5	Személyi jellegű ráfordítások	185.523	185.983	-
84.596	80.875	66.289	22	Értékcsökkenés és értékvesztés	200.469	239.433	19
55.246	65.875	70.733	-7	Egyéb működési költségek és ráfordítások	204.209	175.797	-14
-20.344	38.825	-7.527	n.a.	Saját termelésű készletek állományváltozása	12.702	14.778	16
-15.746	-14.259	-12.285	16	Saját előállítású eszközök aktivált értéke	-34.865	-39.217	12
<b>1.020.552</b>	<b>1.044.718</b>	<b>1.255.234</b>	<b>-17</b>	<b>Összes működési költség</b>	<b>3.551.400</b>	<b>2.931.346</b>	<b>-17</b>
<b>110.767</b>	<b>80.402</b>	<b>90.856</b>	<b>-12</b>	<b>Üzleti tevékenység eredménye</b>	<b>169.987</b>	<b>255.732</b>	<b>50</b>
3.035	621	3.325	-81	Kapott kamatok és kamatjellegű bevételek	6.434	4.978	-23
4.731	329	269	-18	Kapott osztalék és részesedés	4.103	5.061	23
-	-	-	n.a.	Átváltási opció valós értékelésének nyeresége	-	2.431	n.a.
-3.090	417	4.843	-91	Egyéb pénzügyi bevételek	21.086	3.359	-84
<b>4.676</b>	<b>1.367</b>	<b>8.437</b>	<b>-84</b>	<b>Pénzügyi műveletek bevételei</b>	<b>31.623</b>	<b>15.829</b>	<b>-50</b>
9.352	9.323	10.801	-14	Fizetett kamatok	31.880	29.145	-9
3.629	2.629	2.169	21	Céltartalék kamathatása	6.885	10.264	49
-	-	-475	-100	Átváltási opció valós értékelésének vesztesége	93	-	n.a.
2.951	-610	16.795	n.a.	Devizahitelek árfolyamvesztesége	22.815	21.033	-8
-926	859	19.997	-96	Egyéb pénzügyi ráfordítások	42.326	33.859	-20
<b>15.006</b>	<b>12.201</b>	<b>49.287</b>	<b>-75</b>	<b>Pénzügyi műveletek ráfordításai</b>	<b>103.999</b>	<b>94.301</b>	<b>-9</b>
<b>10.330</b>	<b>10.834</b>	<b>40.850</b>	<b>-73</b>	<b>Pénzügyi műveletek vesztesége/nyeresége (-)</b>	<b>72.376</b>	<b>78.472</b>	<b>8</b>
3.005	2.356	5.486	-57	Részesedés a társult vállalkozások eredményéből	16.574	9.394	-43
<b>103.442</b>	<b>71.924</b>	<b>55.492</b>	<b>30</b>	<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>114.185</b>	<b>186.654</b>	<b>63</b>
39.166	-15.874	26.031	n.a.	Nyereségadó	39.683	28.910	-27
<b>64.276</b>	<b>87.798</b>	<b>29.461</b>	<b>198</b>	<b>IDŐSZAK EREDMÉNYE</b>	<b>74.502</b>	<b>157.744</b>	<b>112</b>
<b>62.673</b>	91.332	28.535	220	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	73.414	163.060	122
1.603	-3.534	926	n.a.	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	1.088	-5.316	n.a.
<b>661</b>	<b>973</b>	<b>294</b>	<b>231</b>	<b>Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó eredmény (Ft)</b>	<b>747</b>	<b>1.716</b>	<b>130</b>
<b>640</b>	<b>932</b>	<b>290</b>	<b>221</b>	<b>Anyavállalati részvényeseket megillető egy részvényre jutó higitott eredmény (Ft)<sup>(10)</sup></b>	<b>747</b>	<b>1.643</b>	<b>120</b>

<sup>(10)</sup> Lásd a 15. számú mellékletben.

**2. SZÁMÚ MELLÉKLET**  
**A MOL-csoport IFRS szerint elkészített**  
**2015. III. NEGYEDÁVES ÁTFOGÓ JÖVEDELEMKIMUTATÁSA**  
**Nem auditált adatok (millió Ft-ban)**

2015. II. n. év	2015. III. n. év	2014. III. n. év mód.	Vált. év/év %		2014. I-III. n. év mód.	2015. I-III. n. év	Vált. %
<b>64.276</b>	<b>87.798</b>	<b>29.461</b>	<b>198</b>	<b>Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény</b>	<b>74.502</b>	<b>157.744</b>	<b>112</b>
				<i>Egyéb átfogó jövedelem</i>			
95.558	-45.464	37.936	n.a.	Átváltási különbözet	118.833	45.016	-62
2.329	-284	5.469	n.a.	Értékesíthető pénzügyi instrumentumok halasztott adóval együtt	6.265	2.883	-54
-545	-298	-383	-22	Cash flow fedezeti ügyletek halasztott adóval együtt	1.007	-1.128	n.a.
-11.681	2.681	-13.769	n.a.	Nettó befektetés-fedezeti ügyletek adóval együtt	-31.086	-12.670	-59
901	253	-102	n.a.	Aktuáriusi nyereség (veszteség)-nyugdíjazásra képzett céltartalék	-82	1.109	n.a.
8.042	-2.105	9.543	n.a.	Részesedés a társult vállalkozások egyéb átfogó jövedelméből	15.333	10.889	-29
<b>94.604</b>	<b>-45.217</b>	<b>38.694</b>	<b>n.a.</b>	<b>Időszak egyéb átfogó jövedelme adóhatással együtt</b>	<b>110.270</b>	<b>46.099</b>	<b>-58</b>
<b>158.880</b>	<b>42.581</b>	<b>68.155</b>	<b>-38</b>	<b>Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem</b>	<b>184.772</b>	<b>203.843</b>	<b>10</b>
				Ebből:			
136.843	51.842	57.952	-11	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	152.732	201.846	32
22.038	-9.261	10.203	n.a.	Külső tulajdonosok részesedése az eredményből	32.040	1.997	-94

**3. SZÁMÚ MELLÉKLET**  
**A MOL-csoport IFRS szerint elkészített**  
**KONSZOLIDÁLT MÉRLEGE 2015. SZEPTEMBER 30-án**  
**Nem auditált adatok (millió Ft-ban)**

2014.12. 31.	2014.09. 30. mód.	2015.09. 30.	Vált. %
<b>ESZKÖZÖK</b>			
<b>Befektetett eszközök</b>			
371.236	376.698	430.289	14
2.513.014	2.427.386	2.552.921	5
165.776	155.477	185.571	19
20.796	22.470	24.900	11
75.000	65.763	98.578	50
101.692	90.616	78.160	-14
<b>3.247.514</b>	<b>3.138.410</b>	<b>3.370.419</b>	<b>7</b>
<b>Forgóeszközök</b>			
364.591	466.830	366.281	-22
450.985	551.912	496.703	-10
222.467	219.404	225.300	3
144.252	150.655	179.466	19
15.973	10.533	7.211	-32
203.743	253.436	128.689	-49
<b>1.402.011</b>	<b>1.652.770</b>	<b>1.403.650</b>	<b>-15</b>
<b>4.649.525</b>	<b>4.791.180</b>	<b>4.774.069</b>	<b>-</b>
<b>SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK</b>			
<b>Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke</b>			
79.229	79.229	79.241	-
1.666.438	1.660.201	1.670.526	1
4.078	73.414	163.060	122
<b>1.749.745</b>	<b>1.812.844</b>	<b>1.912.827</b>	<b>6</b>
445.993	495.041	425.074	-14
<b>2.195.738</b>	<b>2.307.885</b>	<b>2.337.901</b>	<b>1</b>
<b>Hosszú lejáratú kötelezettségek</b>			
455.039	654.515	438.625	-33
393.192	327.905	413.174	26
49.820	77.847	72.967	-6
28.637	26.894	28.453	6
<b>926.688</b>	<b>1.087.161</b>	<b>953.219</b>	<b>-12</b>
<b>Rövid lejáratú kötelezettségek</b>			
969.738	1.046.944	989.930	-5
5.542	13.017	24.932	92
44.703	41.588	33.611	-19
507.116	294.585	434.476	47
<b>1.527.099</b>	<b>1.396.134</b>	<b>1.482.949</b>	<b>6</b>
<b>4.649.525</b>	<b>4.791.180</b>	<b>4.774.069</b>	<b>-</b>

<sup>(11)</sup> Lásd a 15. számú mellékletben.



**4. SZÁMÚ MELLÉKLET**  
**MOL-csoport IFRS szerint elkészített 2015. III. NEGYEDÉVES**  
**KONSZOLIDÁLT KIMUTATÁSA A SAJÁT TŐKE VÁLTOZÁSÁRÓL**  
**Nem auditált adatok (millió Ft-ban)**

	Jegyzett tőke	Tőketartalék	Valós értékelés értékelési tartaléka	Átváltási tartalék	Összetett instrumentumok tőkésítése	Eredménytartalék	Tartalékok összesen	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	Külső tulajdonosok részesedése	Összes saját tőke
<b>Nyitó állomány</b>											
<b>2014. január 1. módosított</b>	<b>79.215</b>	<b>-325.669</b>	<b>2.563</b>	<b>159.724</b>	<b>-8.074</b>	<b>1.776.343</b>	<b>1.604.887</b>	<b>21.901</b>	<b>1.706.003</b>	<b>473.517</b>	<b>2.179.520</b>
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	-	-	73.414	73.414	1.088	74.502
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt	-	-	4.082	70.517	-	4.719	79.318	-	79.318	30.952	110.270
<b>Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>4.082</b>	<b>70.517</b>	<b>-</b>	<b>4.719</b>	<b>79.318</b>	<b>73.414</b>	<b>152.732</b>	<b>32.040</b>	<b>184.772</b>
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	-	-	21.901	21.901	-21.901	-	-	-
Tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-49.710	-49.710	-	-49.710	-	-49.710
Külső tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-9.932	-9.932
Részvényalapú kifizetés miatti saját tőke növekedés	14	-	-	-	-	133	133	-	147	-412	-265
Saját részvény ügyletek nettó hatása adóhatással együtt	-	-	-	-	-	3.585	3.585	-	3.585	-	3.585
Változás a leányvállalati saját tőkében – külső tulajdonosokra jutó rész	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tranzakciók kisebbségi részvényesekkel	-	-	-	-	-	87	87	-	87	-172	-85
<b>Záró állomány</b>											
<b>2014. szeptember 30. módosított</b>	<b>79.229</b>	<b>-325.669</b>	<b>6.645</b>	<b>230.241</b>	<b>-8.074</b>	<b>1.757.058</b>	<b>1.660.201</b>	<b>73.414</b>	<b>1.812.844</b>	<b>495.041</b>	<b>2.307.885</b>
<b>Nyitó állomány</b>											
<b>2015. január 1.</b>	<b>79.229</b>	<b>-325.669</b>	<b>2.832</b>	<b>242.004</b>	<b>-8.074</b>	<b>1.755.345</b>	<b>1.666.438</b>	<b>4.078</b>	<b>1.749.745</b>	<b>445.993</b>	<b>2.195.738</b>
Tárgyidőszaki mérleg szerinti eredmény	-	-	-	-	-	-	-	163.060	163.060	-5.316	157.744
Tárgyidőszaki egyéb átfogó jövedelem adóhatással együtt	-	-	282	37.539	-	965	38.786	-	38.786	7.313	46.099
<b>Tárgyidőszaki teljes átfogó jövedelem</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>282</b>	<b>37.539</b>	<b>-</b>	<b>965</b>	<b>38.786</b>	<b>163.060</b>	<b>201.846</b>	<b>1.997</b>	<b>203.843</b>
Előző évi mérleg szerinti eredmény átvezetése	-	-	-	-	-	4.078	4.078	-4.078	-	-	-
Tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-40.903	-40.903	-	-40.903	-	-40.903
Külső tulajdonosoknak fizetett osztalék	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-14.679	-14.679
Részvényalapú kifizetés miatti saját tőke növekedés	12	-	-	-	-	113	113	-	125	-	125
Saját részvény ügyletek nettó hatása adóhatással együtt	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Változás a leányvállalati saját tőkében – külső tulajdonosokra jutó rész	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Tranzakciók kisebbségi részvényesekkel	-	-	-	-	-	2.014	2.014	-	2.014	-8.237	-6.223
Átsorolás	-	-	-	-	8.074	-8.074	-	-	-	-	-
<b>Záró állomány</b>											
<b>2015. szeptember 30.</b>	<b>79.241</b>	<b>-325.669</b>	<b>3.114</b>	<b>279.543</b>	<b>-</b>	<b>1.713.538</b>	<b>1.670.526</b>	<b>163.060</b>	<b>1.912.827</b>	<b>425.074</b>	<b>2.337.901</b>

**5. SZÁMÚ MELLÉKLET**  
**MOL-csoport IFRS szerint elkészített 2015. III. NEGYEDÉVES KONSZOLIDÁLT CASH FLOW KIMUTATÁSA**  
**Nem auditált adatok (millió Ft-ban)**

2015. II. n. év	2015. III. n. év	2014. III. n. év	Vált. év/év %		2014. I-III. n. év	2015 I-III. n. év	Vált. %
<b>103.442</b>	<b>71.924</b>	<b>55.492</b>	<b>30</b>	<b>Adózás előtti eredmény</b>	<b>114.185</b>	<b>186.654</b>	<b>63</b>
				<i>Az adózás előtti eredmény hozzáigazítása az üzemi tevékenységből származó nettó pénzáramláshoz:</i>			
84.596	80.875	66.289	22	Értécsökkenés, amortizáció és értékvesztés	200.469	239.433	19
-4.952	4.268	1.173	264	Készletek értékvesztése / visszairása (-)	3.992	-3.495	n.a.
-4.558	9.646	-1.467	n.a.	Céltartalékok növekedése / csökkenése (-)	-2.562	6.410	n.a.
2.224	66	-801	n.a.	Befektetett eszközök értékesítéséből származó nyereség (-) / veszteség	-1.215	-1.604	32
3.370	1.590	1.412	13	Követelések leírása / visszairása (-)	3.512	4.102	17
-1.233	-68	20	n.a.	Leányvállalatok értékesítéséből származó nyereség (-)	-12.679	-1.301	-90
-3.035	-621	-3.325	-81	Kapott kamatok	-6.434	-4.978	-23
9.352	9.323	10.801	-14	Fizetett kamatok	31.880	29.145	-9
2.073	-2.499	34.796	n.a.	Devizás átértékelés nyeresége (-) / vesztesége	45.832	39.077	-15
-	-	-475	n.a.	Konverziós opció valós értékeléséből származó különbözet	93	-2.431	n.a.
-1.689	2.003	-3.116	n.a.	Egyéb pénzügyi bevételek (-) / ráfordítások, nettó pénzáramlás	-5.880	7.396	n.a.
-3.005	-2.356	-5.486	-57	Részesedés társult és közös vezetésű vállalatok eredményéből	-16.574	-9.394	-43
787	709	1.120	-37	Egyéb pénzmozgással nem járó tételek	3.277	-1.289	n.a.
<b>187.372</b>	<b>174.860</b>	<b>156.433</b>	<b>12</b>	<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás a működő tőke változás előtt</b>	<b>357.896</b>	<b>487.725</b>	<b>36</b>
<b>-60.211</b>	<b>87.457</b>	<b>-9.971</b>	<b>n.a.</b>	<b>Forgótőke változás hatása, ebből:</b>	<b>-55.542</b>	<b>-29.651</b>	<b>-47</b>
-40.562	53.211	4.491	1.085	- Készletek csökkenése / növekedése (-)	10.735	-789	n.a.
-33.677	12.633	-13.962	n.a.	- Vevő követelések csökkenése / növekedése (-)	-16.368	-39.613	142
-9.802	8.755	-1.688	n.a.	- Egyéb követelések csökkenése / növekedése (-)	-13.087	3.239	n.a.
4.480	-1.207	-5.103	-76	- Szállítói tartozások növekedése / csökkenése (-)	-67.787	-18.623	-73
19.350	14.065	6.291	124	- Egyéb rövid lejáratú kötelezettségek növekedése / csökkenése (-)	30.965	26.135	-16
-2.610	-4.531	-5.205	-13	Fizetett nyereségadó	-19.958	-18.088	-9
<b>124.551</b>	<b>257.786</b>	<b>141.257</b>	<b>82</b>	<b>Üzleti tevékenységből származó nettó pénzáramlás</b>	<b>282.396</b>	<b>439.986</b>	<b>56</b>
-94.827	-85.170	-193.548	-56	Beruházások, szénhidrogén kutatási és fejlesztési költségek	-327.202	-262.956	-20
-1.143	237	765	-69	Befektetett eszközök értékesítéséből származó pénzeszköz	2.602	3.498	34
919	-59.217	103.271	n.a.	Akvíziciók, értékesítések nettó pénzáramlása	50.293	-82.990	n.a.
30.947	494	886	-44	Adott hitelek és hosszú lejáratú bankbetétek változása	52.879	32.509	-39
-581	1.004	-	n.a.	Rövid lejáratú befektetések állományváltozása	-201.564	249	n.a.
3.368	726	13.872	-95	Kapott kamatok és egyéb pénzügyi bevételek	21.814	5.736	-74
7.627	923	694	33	Kapott osztalék	9.683	8.551	-12
<b>-53.690</b>	<b>-141.003</b>	<b>-74.060</b>	<b>90</b>	<b>Befektetési tevékenység nettó pénzáramlása</b>	<b>-391.495</b>	<b>-295.403</b>	<b>-25</b>
-	-	-	n.a.	Hosszú lejáratú kötvények kibocsátása	-	-	n.a.
-	-	-	n.a.	Hosszú lejáratú kötvények visszafizetése	-11.000	-	n.a.
108.283	50.710	6.217	716	Hosszú lejáratú hitelek felvétele	114.029	259.178	127
-183.716	-82.915	-20.183	311	Hosszú lejáratú hitelek előtörlesztése és törlesztése	-195.022	-333.113	71
-	-	-	n.a.	Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek állományváltozása	-	-	n.a.
46.519	-80.278	-1.433	5.502	Rövid lejáratú hitelek állományváltozása	-19.824	-57.459	190
-20.135	-3.839	-10.982	-65	Fizetett kamatok és egyéb pénzügyi ráfordítások	-43.587	-27.619	-37
-40.759	-63	-6	950	Tulajdonosoknak fizetett osztalékok	-49.684	-40.834	-18
-5.283	-5.108	-2.388	114	Külső tulajdonosoknak fizetett osztalékok és kisebbségi részesedések megvásárlása	-10.018	-18.461	84
-	-	-412	n.a.	Külső tulajdonosok hozzájárulása	-412	-	n.a.
-	-	-	n.a.	Saját részvények értékesítése	-	-	n.a.
-	-	-	n.a.	Visszavásárolt saját részvények	-	-	n.a.
<b>-95.091</b>	<b>-121.493</b>	<b>-29.187</b>	<b>316</b>	<b>Finanszírozási tevékenység nettó pénzáramlása</b>	<b>-215.518</b>	<b>-218.308</b>	<b>1</b>

2015. II. n. év	2015. III. n. év	2014. III. n. év	Vált. év/év %		2014. I-III. n. év	2015 I-III. n. év	Vált. %
11.483	-3.224	440	n.a.	Árfolyam átváltási különbözetek a pénzeszközökön	13.883	-1.329	n.a.
-12.747	-7.934	38.450	n.a.	Pénzeszközök növekedése / csökkenése (-)	-310.734	-75.054	-76
149.370	136.623	214.986	-36	Pénzeszköz állomány az időszak elején	564.170	203.743	-64
				ebből:			
149.370	136.623	214.986	-36	- mérlegben szereplő pénzeszköz állomány	564.170	203.743	-64
-	-	-	n.a.	- értékesítendő eszközökhöz kapcsolódó	-	-	n.a.
136.623	128.689	253.436	-49	Pénzeszköz állomány az időszak végén	253.436	128.689	-49
				ebből:			
136.623	128.689	253.436	-49	- mérlegben szereplő pénzeszköz állomány	253.436	128.689	-49
-	-	-	-	- értékesítendő eszközökhöz kapcsolódó	-	-	-

**6. SZÁMÚ MELLÉKLET**  
**FŐBB IFRS PÉNZÜGYI MUTATÓK DIVÍZIONÁLIS BONTÁSBAN (millió Ft-ban)**

2015. II. n. év	2015. III. n. év	2014. III. n. év mód.	Vált. év/év %	Értékesítés nettó árbevétele <sup>(12)</sup>	2014. I-III. n. év mód.	2015 I-III. n. év	Vált. %
113.654	101.253	129.747	-22	Upstream	431.618	325.337	-25
1.035.196	1.053.410	1.239.395	-15	Downstream	3.355.616	2.897.490	-14
20.621	20.138	23.272	-13	Gáz Midstream	74.749	70.546	-6
47.815	51.549	52.410	-2	Központ és egyéb	152.757	146.020	-4
<b>1.217.286</b>	<b>1.226.350</b>	<b>1.444.824</b>	<b>-15</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>4.014.740</b>	<b>3.439.393</b>	<b>-14</b>
<b>1.129.204</b>	<b>1.122.435</b>	<b>1.341.856</b>	<b>-16</b>	<b>Külső értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>3.694.905</b>	<b>3.173.527</b>	<b>-14</b>
2015. II. n. év	2015. III. n. év	2014. III. n. év mód.	Vált. év/év %	EBITDA	2014. I-III. n. év	2015 I-III. n. év	Vált. %
53.532	43.254	70.628	-39	Upstream	224,787	157,499	-30
143.219	109.627	67.663	62	Downstream	124,380	311,565	150
10.334	12.347	13.899	-11	Gáz Midstream	43,724	40,689	-7
-8.015	-9.056	-1.778	409	Központ és egyéb	-10,540	-18,208	73
-3.707	5.105	6.733	-24	Szegmensek közötti átadás <sup>(14)</sup>	-11,895	3,620	n.a.
<b>195.363</b>	<b>161.277</b>	<b>157.145</b>	<b>3</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>370,456</b>	<b>495,165</b>	<b>34</b>
2015. II. n. év	2015. III. n. év	2014. II. n. év mód.	Vált. év/év %	Értékcsökkenés	2014. I-III. n. év mód.	2015 I-III. n. év	Vált. %
49.395	42.859	31.927	34	Upstream	97.978	131.408	34
27.440	28.410	27.100	5	Downstream	81.247	82.925	2
3.477	3.522	3.312	6	Gáz Midstream	9.888	10.413	5
4.598	6.421	4.387	46	Központ és egyéb	13.470	15.786	17
-314	-337	-437	-23	Szegmensek közötti átadás <sup>(14)</sup>	-2.114	-1.099	-48
<b>84.596</b>	<b>80.875</b>	<b>66.289</b>	<b>22</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>200.469</b>	<b>239.433</b>	<b>19</b>
2015. II. n. év	2015. III. n. év	2014. II. n. év mód.	Vált. év/év %	Üzleti eredmény	2014. I-III. n. év mód.	2015 I-III. n. év	Vált. %
4.137	395	38.701	-99	Upstream	126.809	26.091	-79
115.779	81.217	40.563	100	Downstream	43.133	228.640	430
6.857	8.825	10.587	-17	Gáz Midstream	33.836	30.276	-11
-12.613	-15.477	-6.165	151	Központ és egyéb	-24.010	-33.994	42
-3.393	5.442	7.170	-24	Szegmensek közötti átadás <sup>(14)</sup>	-9.781	4.719	n.a.
<b>110.767</b>	<b>80.402</b>	<b>90.856</b>	<b>-12</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>169.987</b>	<b>255.732</b>	<b>50</b>
2015. II. n. év	2015. III. n. év	2014. III. n. év mód.	Vált. év/év %	EBITDA speciális tételek nélkül <sup>(1)</sup>	2014. I-III. n. év mód.	2015 I-III. n. év	Vált. %
53.532	43.254	64.212	-33	Upstream	205.672	157.499	-23
143.219	109.627	67.663	62	Downstream	121.675	311.565	156
127.207	147.028	81.452	81	Újrabszerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA	132.323	348.492	163
10.334	12.347	13.899	-11	Gáz Midstream	43.724	40.689	-7
-8.015	-9.056	-1.778	409	Központ és egyéb	-10.540	-18.208	73
-3.707	5.105	6.733	-24	Szegmensek közötti átadás <sup>(14)</sup>	-11.895	3.620	n.a.
179.351	198.679	164.520	21	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG (Újrabsz. árakkal becsült „tisztá” EBITDA) <sup>(15)</sup></b>	364.133	532.091	46
<b>195.363</b>	<b>161.277</b>	<b>150.729</b>	<b>7</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>348.636</b>	<b>495.165</b>	<b>42</b>
2015. II. n. év	2015. III. n. év	2014. III. n. év mód.	Vált. év/év %	Üzleti eredmény speciális tét. nélkül <sup>(1)</sup>	2014. I-III. n. év mód.	2015 I-III. n. év	Vált. %
4.137	395	32.285	-99	Upstream	107.694	26.091	-76
115.779	81.217	40.563	100	Downstream	40.428	228.640	466
6.857	8.825	10.587	-17	Gáz Midstream	33.836	30.276	-11
-12.613	-15.477	-6.165	151	Központ és egyéb	-24.010	-33.994	42
-3.393	5.442	7.170	-24	Szegmensek közötti átadás <sup>(14)</sup>	-9.781	4.719	n.a.
<b>110.767</b>	<b>80.402</b>	<b>84.440</b>	<b>-5</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>148.167</b>	<b>255.732</b>	<b>73</b>

2015. II. n. év	2015. III. n. év	2014. III. n. év	Vált. év/év %	Beruházások és befektetések	2014. I-III. n. év	2015 I-III. n. év	Vált. %
57.017	76.227	58.176	31	Upstream	239.160	186.832	-22
34.122	62.421	42.716	46	Downstream	105.267	128.294	22
292	1.509	1.997	-24	Gáz Midstream	2.415	1.852	-23
4.103	7.050	5.742	23	Központ és egyéb	8.519	14.132	66
-819	-660	-541	-21	Szegmensek közötti átadás <sup>(14)</sup>	-2.345	-2.470	5
<b>94.715</b>	<b>146.548</b>	<b>108.106</b>	<b>36</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>351.511</b>	<b>328.640</b>	<b>-7</b>

Tárgyi eszközök	2014.09.30. mód.	2015.09.30.	Vált. %
Upstream	968.313	1.008.982	4
Downstream	1.097.386	1.191.763	9
Gáz Midstream	236.388	227.996	-4
Központ és egyéb	132.280	136.391	3
Szegmensek közötti átadás	-6.981	-12.211	75
<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>2.427.386</b>	<b>2.552.921</b>	<b>5</b>

<sup>(1)</sup> Üzleti eredményt és az EBITDA-t befolyásoló speciális tételek a 7. és 9. számú mellékletben kerülnek részletezésre

<sup>(12)</sup> <sup>(13)</sup> <sup>(14)</sup> <sup>(15)</sup> Részletek a 15. számú mellékletben

**7. SZÁMÚ MELLÉKLET**  
**SPECIÁLIS TÉTELEK\* ÜZLETI EREDMÉNY-, ÉS EBITDA-HATÁSA (millió Ft-ban)**

2015. II. n. év	2015. III. n. év	2014. III. n. év	MOL Csoport	2014. I-III. n. év	2015 I-III. n. év
110.767	80.402	84.440	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül	148.167	255.732
-	-	6.416	UPSTREAM	19.115	-
-	-	-20	Orosz leányvállalatokban lévő részesedés értékesítése	12.679	-
-	-	6.436	Vitás gázárkülönbözet rendezése	6.436	-
-	-	-	DOWNSTREAM	2.705	-
-	-	-	Kártérítés CMEPS s.r.o.részére	2.705	-
-	-	6.416	Üzleti eredményt érintő speciális tételek összesen	21.820	-
110.767	80.402	90.856	Üzleti eredmény	169.987	255.732

2015. II. n. év	2015. III. n. év	2014. III. n. év	MOL Csoport	2014. I-III. n. év	2015 I-III. n. év
195.363	161.277	150.729	EBITDA speciális tételek nélkül	348.636	495.165
-	-	6.416	UPSTREAM	19.115	-
-	-	-20	Orosz leányvállalatokban lévő részesedés értékesítése	12.679	-
-	-	6.436	Vitás gázárkülönbözet rendezése	6.436	-
-	-	-	DOWNSTREAM	2.705	-
-	-	-	Kártérítés CMEPS s.r.o.részére	2.705	-
-	-	6.416	EBITDA-t érintő speciális tételek összesen	21.820	-
195.363	161.277	157.145	EBITDA	370.456	495.165

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

2015. II. n. év	2015. III. n. év	2014. III. n. év mód	Vált. év/év %	Értékesítés nettó árbevétele <sup>(12)</sup>	2014. I-III. n. év mód.	2015 I-III. n. év	Vált. %
410	362	551	-34	Upstream	1.899	1.174	-38
3.739	3.754	5.264	-29	Downstream	14.717	10.436	-29
74	72	99	-27	Gáz Midstream	329	255	-22
172	184	223	-17	Központ és egyéb	671	526	-22
<b>4.395</b>	<b>4.372</b>	<b>6.137</b>	<b>-29</b>	<b>Értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>17.616</b>	<b>12.391</b>	<b>-30</b>
<b>4.078</b>	<b>4.000</b>	<b>5.699</b>	<b>-30</b>	<b>Külső értékesítés nettó árbevétele</b>	<b>16.209</b>	<b>11.433</b>	<b>-29</b>
2015. II. n. év	2015. III. n. év	2014. III. n. év mód	Vált. év/év %	EBITDA	2014. I-III. n. év mód.	2015 I-III. n. év	Vált. %
193	154	299	-48	Upstream	987	568	-42
517	390	288	35	Downstream	541	1.119	107
38	45	59	-24	Gáz Midstream	192	148	-23
-29	-32	-8	300	Központ és egyéb	-47	-65	38
-14	18	29	-38	Szegmensek közötti átadás <sup>(14)</sup>	-54	13	n.a.
<b>705</b>	<b>575</b>	<b>667</b>	<b>-14</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>1.619</b>	<b>1.783</b>	<b>10</b>
2015. II. n. év	2015. III. n. év	2014. III. n. év mód	Vált. év/év %	Értékcsökkenés	2014. I-III. n. év mód.	2015 I-III. n. év	Vált. %
178	153	135	13	Upstream	430	473	10
99	101	115	-12	Downstream	357	299	-16
13	13	14	-7	Gáz Midstream	43	38	-12
17	23	19	21	Központ és egyéb	59	57	-3
-2	-1	-2	-50	Szegmensek közötti átadás <sup>(14)</sup>	-9	-4	-56
<b>305</b>	<b>289</b>	<b>281</b>	<b>3</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>880</b>	<b>863</b>	<b>-2</b>
2015. II. n. év	2015. III. n. év	2014. III. n. év mód	Vált. év/év %	Üzleti eredmény	2014. I-III. n. év mód.	2015 I-III. n. év	Vált. %
15	1	164	-99	Upstream	557	95	-83
418	289	173	67	Downstream	184	820	346
25	32	45	-29	Gáz Midstream	149	110	-26
-46	-55	-27	104	Központ és egyéb	-106	-122	15
-12	19	31	-39	Szegmensek közötti átadás <sup>(14)</sup>	-45	17	n.a.
<b>400</b>	<b>286</b>	<b>386</b>	<b>-26</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>739</b>	<b>920</b>	<b>24</b>
2015. II. n. év	2015. III. n. év	2014. III. n. év mód	Vált. év/év %	EBITDA speciális tételek nélkül <sup>(1)</sup>	2014. I-III. n. év mód.	2015 I-III. n. év	Vált. %
193	154	273	-43	Upstream	904	568	-37
517	390	288	35	Downstream	529	1.119	112
459	524	346	52	Downstream (Újrabszerzési árakkal becsült „tisztá” EBITDA)	573	1.253	119
38	45	59	-24	Gáz Midstream	192	148	-23
-29	-32	-8	300	Központ és egyéb	-47	-65	38
-14	18	28	-36	Szegmensek közötti átadás <sup>(14)</sup>	-54	13	n.a.
<b>705</b>	<b>575</b>	<b>640</b>	<b>-10</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG (Újrabsz. árakkal becsült „tisztá” EBITDA) <sup>(15)</sup></b>	<b>1.524</b>	<b>1.783</b>	<b>17</b>
2015. II. n. év	2015. III. n. év	2014. III. n. év mód	Vált. év/év %	Üzleti eredmény speciális tét. nélkül <sup>(1)</sup>	2014. I-III. n. év mód.	2015 I-III. n. év	Vált. %
15	1	138	-99	Upstream	474	95	-80
418	289	173	67	Downstream	172	820	377
25	32	45	-29	Gáz Midstream	149	110	-26
-46	-55	-27	104	Központ és egyéb	-106	-122	15
-12	19	30	-37	Szegmensek közötti átadás <sup>(14)</sup>	-45	17	n.a.
<b>400</b>	<b>286</b>	<b>359</b>	<b>-20</b>	<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>644</b>	<b>920</b>	<b>43</b>



2015. II. n. év	2015. III. n. év	2014. I. n. év mód	Vált. év/év %	Beruházások és befektetések	2014. I-III. n. év mód.	2015 I-III. n. év	Vált. %
206	271	247	10	Upstream	1.053	671	-36
123	221	180	23	Downstream	460	460	-
1	5	8	-35	Gáz Midstream	10	7	-35
15	25	24	4	Központ és egyéb	36	50	38
-3	-2	-2	3	Szegmensek közötti átadás <sup>(14)</sup>	-10	-9	-14
<b>342</b>	<b>520</b>	<b>458</b>	<b>14</b>	<b>ÖSSZESEN</b>	<b>1.549</b>	<b>1.180</b>	<b>-24</b>

Tárgyi eszközök	2014.09.30. mód.	2015.09.30.	Vált. %
Upstream	3.950	3.616	-8
Downstream	4.481	4.271	-5
Gáz Midstream	964	817	-15
Központ és egyéb	540	489	-9
Szegmensek közötti átadás	-28	-44	57
<b>ÖSSZES TEVÉKENYSÉG</b>	<b>9.907</b>	<b>9.149</b>	<b>-8</b>

<sup>(1)</sup>Üzleti eredményt és az EBITDA-t befolyásoló speciális tételek a 7. és 9. számú mellékletben kerülnek részletezésre  
<sup>(12)</sup> <sup>(13)</sup> <sup>(14)</sup> <sup>(15)</sup> Részletek a 15. számú mellékletben

**9. SZÁMÚ MELLÉKLET**  
**SPECIÁLIS TÉTELEK\* ÜZLETI EREDMÉNY-, ÉS EBITDA-HATÁSA (millió USA dollárban)**

2015. II. n. év	2015. III. n. év	2014. III. n. év	MOL-csoport	2014. I-III. n. év	2015 I-III. n. év
400	286	359	Üzleti eredmény speciális tételek nélkül	644	920
-	-	26,4	<b>UPSTREAM</b>	82,7	-
-	-	-0,1	Orosz leányvállalatokban lévő részesedés értékesítés nyeresége	56,2	-
-	-	26,5	Vitás gázárkülönbözet rendezése	26,5	-
-	-	-	<b>DOWNSTREAM</b>	12,0	-
-	-	-	Kártérítés CMEPS s.r.o.részére	12,0	-
-	-	26,4	<b>Üzleti eredményt érintő speciális tételek összesen</b>	94,7	-
400	286	386	<b>Üzleti eredmény</b>	739	920

2015. II. n. év	2015. III. n. év	2014. III. n. év	MOL-csoport	2014. I-III. n. év	2015 I-III. n. év
705	575	640	EBITDA speciális tételek nélkül	1.524	1.783
-	-	26,4	<b>UPSTREAM</b>	82,7	-
-	-	-0,1	Orosz leányvállalatokban lévő részesedés értékesítése	56,2	-
-	-	26,5	Vitás gázárkülönbözet rendezése	26,5	-
-	-	-	<b>DOWNSTREAM</b>	12,0	-
-	-	-	Kártérítés CMEPS s.r.o.részére	12,0	-
-	-	26,4	<b>EBITDA-t érintő speciális tételek összesen</b>	94,7	-
705	575	667	<b>EBITDA</b>	1.619	1.783

**10. SZÁMÚ MELLÉKLET  
FŐBB MŰKÖDÉSI SZEGMENT ADATOK**

**DOWNSTREAM – FŐBB MŰKÖDÉSI SZEGMENT ADATOK**

**Feldolgozás és Kereskedelem**

2015. II. n. év	2015. III. n. év	2014. III. n. év	Vált. év/év %	Külső kőolajtermék értékesítési adatok (kt)	2014. I-III. n. év	2015 I-III. n. év	Vált. %
135	133	139	-4	PB <sup>(16)</sup>	355	367	3
3	1	0	0	Vegyipari benzin	0	4	0
1.054	1.076	1.004	7	Motorbenzin	2.702	2.945	9
2.345	2.697	2.475	9	Gázolaj	6.724	7.088	5
137	161	172	-6	Tüzelőolaj	518	533	3
102	144	149	-3	Kerozin	298	313	5
133	118	175	-33	Fűtőolaj	448	313	-30
144	197	170	16	Bitumen	480	392	-18
329	349	302	16	Egyéb termék	904	1.005	11
<b>4.382</b>	<b>4.876</b>	<b>4.586</b>	<b>6</b>	<b>Összesen</b>	<b>12.429</b>	<b>12.960</b>	<b>4</b>
959	1.136	1.019	11	ebből kiskereskedelmi értékesítés	2.646	2.903	10
527	581	504	15	Petrolkémia alapanyag-átadás	1.523	1.713	12

2015. II. n. év	2015. III. n. év	2014. III. n. év	Vált. év/év %	Kőolaj-feldolgozási adatok (kt)	2014. I-III. n. év	2015 I-III. n. év	Vált. %
309	288	298	-3	Saját termelésű kőolaj	648	811	25
3.531	3.820	3.556	7	Import kőolaj	9.913	10.476	6
51	50	68	-26	Kondenzátum	157	140	-11
940	1.047	826	27	Egyéb alapanyag	2.320	2.848	23
<b>4.831</b>	<b>5.205</b>	<b>4.748</b>	<b>10</b>	<b>Teljes feldolgozott mennyiség</b>	<b>13.038</b>	<b>14.275</b>	<b>9</b>
351	464	627	-26	Vásárolt és értékesített termékek	1.503	1.265	-16

2015. II. n. év	2015. III. n. év	2014. III. n. év	Vált. év/év %	Finomítói termelés (kt)	2014. I-III. n. év	2015 I-III. n. év	Vált. %
108	115	142	-19	PB <sup>(16)</sup>	351	322	-8
315	305	318	-4	Vegyipari benzin	996	1.000	0
942	1.013	936	8	Motorbenzin	2.426	2.791	15
2.181	2.444	2.004	22	Gázolaj és tüzelőolaj	5.594	6.533	17
95	129	127	2	Kerozin	283	297	5
153	210	224	-6	Fűtőolaj	551	481	-13
120	174	129	35	Bitumen	368	339	-8
450	283	393	-28	Egyéb termék	1.143	1.086	-5
<b>4.364</b>	<b>4.673</b>	<b>4.273</b>	<b>9</b>	<b>Összesen</b>	<b>11.712</b>	<b>12.849</b>	<b>10</b>
24	30	27	11	Veszteség	67	82	22
443	502	448	12	Saját felhasználás	1.259	1.344	7
<b>4.831</b>	<b>5.205</b>	<b>4.748</b>	<b>10</b>	<b>Teljes finomítói termelés</b>	<b>13.038</b>	<b>14.275</b>	<b>9</b>

<sup>(16)</sup> Részletek a 15. számú mellékletben

## 11. SZÁMÚ MELLÉKLET FŐBB KÜLSŐ TÉNYEZŐK

2015. II. n. év	2015. III. n. év	2014. III. n. év	Vált. év/év %		2014. I-III. n. év	2015 I-III. n. év	Vált. %
61,9	50,3	101,8	-51	Brent (USD/bbl)	106,5	55,3	-48
62,3	49,7	101,5	-51	Ural Blend (USD/bbl) <sup>(17)</sup>	105,4	55,1	-48
0,98	1,10	1,38	-20	Brent Ural spread (USD/bbl) <sup>(20)</sup>	1,43	1,15	-19
670	597	973	-39	95-ös ólmozatlan benzin 10 ppm (USD/t) <sup>(18)</sup>	984	605	-38
580	482	878	-45	Gázolaj – ULSD 10 ppm (USD/t) <sup>(18)</sup>	908	531	-42
507	401	859	-53	Vegyipari benzin (USD/t) <sup>(19)</sup>	887	448	-50
323	241	558	-57	Fűtőolaj 3,5 (USD/t) <sup>(19)</sup>	568	280	-51
202	217	202	7	Crack spread – ólmozatlan benzin (USD/t) <sup>(18)</sup>	179	186	4
112	101	108	-6	Crack spread – gázolaj (USD/t) <sup>(18)</sup>	102	112	9
38	21	88	-76	Crack spread – vegyipari benzin (USD/t) <sup>(19)</sup>	81	29	-64
-145	-139	-212	34	Crack spread – fűtőolaj 3,5 (USD/t) <sup>(19)</sup>	-238	-139	41
18,5	21,4	14,9	43	Crack spread – ólmozatlan benzin (USD/bbl) <sup>(18)</sup>	11,6	17,3	48
16,0	14,4	16,1	-10	Crack spread – gázolaj (USD/bbl) <sup>(18)</sup>	15,4	15,9	3
-5,0	-5,2	-5,3	4	Crack spread – vegyipari benzin (USD/bbl) <sup>(19)</sup>	-6,9	-5,1	26
-10,9	-12,2	-13,7	11	Crack spread – fűtőolaj 3,5 (USD/bbl) <sup>(19)</sup>	-16,8	-11,2	33
6,6	6,8	4,7	47	Csoportszintű finomítói árrés (USD/bbl)	3,0	6,5	116
7,8	8,0	5,8	37	Komplex finomítói árrés (MOL + Slovnaft) (USD/bbl)	4,3	7,7	80
1.038	1.028	1.192	-14	Etilén (EUR/t)	1.188	978	-18
760	747	332	125	Integrált petrokémiai árrés (EUR/t) <sup>(21)</sup>	307	673	119
277,0	280,6	235,5	19	HUF/USD átlag	227,9	277,4	22
306,1	312,0	312,2	-0	HUF/EUR átlag	308,8	309,0	0
40,4	41,2	41,0	1	HUF/HRK átlag	40,5	40,6	0
6,9	6,8	5,8	18	HRK/USD átlag	5,6	6,8	21
0,28	0,31	0,23	36	3 havi USD LIBOR (%)	0,23	0,28	22
-0,01	-0,03	0,17	-116	3 havi EURIBOR (%)	0,21	0,00	-99
1,65	1,37	2,17	-37	3 havi BUBOR (%)	2,41	1,70	-30

<sup>(17) (18) (19) (20)</sup> Részletek a 15. számú mellékletben

2015. II. n. év	2015. III. n. év	2014. III. n. év	Vált. év/év %		2014. I-III. n. év	2015 I-III. n. év	Vált. %
61,1	47,3	94,8	-50	Brent záró (USD/bbl)	94,8	47,3	-50
282,8	279,1	245,1	14	HUF/USD záró	245,1	279,1	14
315,0	313,3	310,4	1	HUF/EUR záró	310,4	313,3	1
41,5	40,9	40,6	1	HUF/HRK záró	40,6	40,9	1
6,8	6,8	6,0	13	HRK/USD záró	6,0	6,8	13
14.480	12.220	12.050	1	MOL részvény záró (HUF)	12.050	12.220	1

## 12. SZÁMÚ MELLÉKLET RENDKÍVÜLI ÉS EGYÉB SZABÁLYOZOTT BEJELENTÉSEK 2015. ÉVBEN

Bejelentés dátuma	
2015. január 5.	A Shaikan mező elérte a 40 ezer hordóegyenérték termelési szintet
2015. január 13.	A MOL nyilvános vételi ajánlatot tett a TVK részvényekre
2015. január 28.	Az UniCredit Bankkal kötött opciós szerződés elszámolása és új szerződés kötése
2015. február 2.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2015. február 2.	A MOL-csoport lezárta a romániai ENI hálózat megvásárlását
2015. február 2.	Az MNB jóváhagyta a MOL TVK részvényekre tett nyilvános vételi ajánlatát
2015. február 3.	A MOL felfüggeszti az INA rendkívüli közgyűlésének összehívását célzó kezdeményezését
2015. február 6.	Tájékoztatás a Shaikan mező munkaprogramjáról
2015. február 10.	Az UniCredit Bankkal 2015. január 27-én megkötött részvény adás-vételi és opciós szerződések feltételei
2015. február 13.	Az UniCredit S.p.A tájékoztatása a szavazati jogában bekövetkezett változásról
2015. február 23.	MOL-csoport 2014. negyedik negyedéves és éves eredményei
2015. február 24.	Publikálásra került a MOL-csoport 2015-ös kitekintése, közte a Next Downstream Program bejelentése és a csoport 2015-ös kutatás-termelési riportja
2015. március 2.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2015. március 6.	A MOL Nyrt. eredményesnek minősíti a TVK Nyrt. törzsrészvényeire tett nyilvános vételi ajánlatát
2015. március 9.	A MOL vételi jog gyakorlásáról szóló nyilatkozatot tett a TVK részvényekre
2015. március 16.	A MOL Nyrt. igazgatóságának tagjai részére a 2013-as üzleti év után 2014. évben kifizetett, valamint a felügyelő bizottság tagjai részére a 2014-es üzleti évre vonatkozóan 2014. évben kifizetett pénzbeli és nem pénzbeli juttatások
2015. március 16.	A MOL Igazgatóságának hirdetménye a társaság 2015. évi rendes közgyűlése összehívásáról
2015. március 16.	A MOL igazgatósága 50 Mrd forint osztalék kifizetésére tett javaslatot
2015. március 25.	Közgyűlési dokumentumok a 2015. április 16-án tartandó Éves Rendes Közgyűléssel kapcsolatban
2015. március 30.	A MOL Nyrt. a TVK Nyrt. 100%-os tulajdonosává vált
2015. március 31.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2015. április 7.	Részvényesi határozati javaslat a MOL Nyrt. 2015. április 16-án tartandó Évi Rendes Közgyűlésének 6. napirendi pontjához („Felügyelő Bizottsági tag választás”)
2015. április 16.	A_MOL_2015_évi_rendes_közgyűlésének_határozatai
2015. április 16.	MOL-csoport Felelős Társaságirányítási Jelentés a Budapesti Értéktőzsde Felelős Társaságirányítási Ajánlásainak megfelelően
2015. április 16.	A MOL közgyűlés által jóváhagyott konszolidált és anyavállalati Éves Jelentések
2015. április 20.	MOL vezetői értékpapír-vásárlás
2015. április 24.	A MOL-csoport Norvégiában bővíti északi-tengeri portfólióját
2015. április 24.	MOL vezetői értékpapír-vásárlás
2015. április 30.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2015. május 5.	A MOL Nyrt. hirdetménye a 2014. üzleti év után megállapított osztalék fizetésének rendjéről
2015. május 8.	MOL-csoport 2015. I. negyedéves időközi vezetőségi beszámoló
2015. május 8.	Részvényjuttatás a MOL Igazgatósági tagok részére
2015. május 13.	A MOL egy részvényre jutó osztaléka 485,49 forint
2015. május 19.	A MOL pakisztáni operációja bővül a DG Khan blokkba történő belépéssel, miközben a Mardan-Khel kutatófúrás találatot ért el
2015. június 1.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2015. június 1.	Az ING Groep N.V. tájékoztatása a szavazati jogában bekövetkezett változásról
2015. június 4.	Az EU Bírósága kihirdette jogerős ítéletét a MOL-nak nyújtott állítólagos állami támogatás ügyében
2015. június 4.	MOL Nyrt. és Credit Agricole Corporate and Investment Bank közötti részvény opciós szerződés kötési árának módosítása
2015. június 4.	MOL Nyrt. és az ING Bank N.V. közötti részvény opciós szerződés kötési árának módosítása
2015. június 5.	A MOL Nyrt. és UniCredit Bank A.G. közötti részvény opciós szerződés kötési árának módosítása
2015. június 29.	Tájékoztatás a Shaikan mező termeléséről és értékesítéséről
2015. június 30.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2015. július 2.	A román bíróság jogerős ítéletében csökkentette a MOL Románia által fizetendő bírság mértékét
2015. július 9.	A MOL sikeresen lezárta az Ithaca Petroleum Norge megvásárlását
2015. július 9.	Tájékoztatás a Shaikan mező termeléséről és értékesítéséről
2015. július 31.	A MOL-csoport lezárta a szlovákiai és csehországi ENI töltőállomás hálózat megvásárlását
2015. július 31.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2015. augusztus 4.	MOL-csoport 2015. I. féléves jelentése

2015. augusztus 31.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2015. szeptember 8.	Tájékoztatás az Akri-Bijeel blokk munkaprogramjáról
2015. szeptember 15.	Befektetői kapcsolattartó személyében bekövetkezett változás
2015. szeptember 18.	Új szénhidrogén találat a pakisztáni Karak blokkban
2015. szeptember 21.	Személyi változás a MOL-csoport Upstream divíziójának felsővezetésében
2015. szeptember 30.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2015. október 1.	Elkészült a Frissített Független Szakértői Jelentés a Shaikan mezőről
2015. október 5.	A MOL 750 millió EUR kötvény lejárata
2015. október 21.	A MOL-csoport megvásárolja az Eni downstream üzletágát Magyarországon
2015. november 2.	Szavazati jogok száma a MOL Nyrt-nél
2015. november 2.	Befektetői kapcsolattartó személyében bekövetkezett változás

### 13. SZÁMÚ MELLÉKLET TULAJDONOSI STRUKTÚRA (%)

Tulajdonosi kategória	2013. 12.31	2014. 03.31.	2014. 06.30.	2014. 09.30.	2014. 12.31.	2015. 03.31.	2015. 06.30.	2015. 09.30.
Külföldi befektetők (főleg intézményi)	26,27	25,28	25,12	22,74	19,80	19,94	21,58	21,61
Magyar Állam (MNV Zrt., Nyugdíjreform és Adósságcsökkentő Alap)	24,74	24,74	24,74	24,74	24,74	24,74	24,74	24,74
CEZ MH B.V.	7,35	7,35	7,35	7,35	7,35	7,35	7,35	7,35
OmanOil (Budapest) Limited	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00
OTP Bank Nyrt.	5,15	5,15	5,14	4,81	4,80	4,80	4,80	4,80
OTP Alapkezelő	0,25	0,29	0,29	1,08	1,09	1,09	1,04	1,05
Magnolia Finance Limited	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75	5,75
ING Bank N.V.	4,99	4,99	4,99	4,99	4,99	4,99	4,99	4,99
Crescent Petroleum	3,02	3,02	3,02	3,02	3,02	3,02	3,02	3,02
Dana Gas PJSC	1,42	1,42	1,42	1,42	1,09	1,09	1,09	0,28
UniCredit Bank AG	3,90	3,90	3,90	3,90	3,90	5,15	5,15	5,15
Credit Agricole	2,04	2,04	2,04	2,04	2,04	2,04	2,04	2,04
Hazai intézményi befektetők	2,10	2,40	2,40	2,84	6,15	6,12	5,38	5,73
Hazai magánbefektetők	3,63	4,29	4,46	5,59	5,55	5,46	4,62	5,03
MOL Nyrt. (sajátrészesítés)	2,38	2,38	2,36	2,72	2,72	1,48	1,46	1,46

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 részvényt a részvénykönyvbe bejegyezték.

A MOL Nyrt.-nek a részvénykönyvi bejegyzési kérelmek és a részvényesek bejelentései szerint hat 5%-nál nagyobb szavazati joggal rendelkező részvényese (részvényesi csoport) tulajdonosa volt 2015. szeptember 30-án. A Magyar Állam 24,74%-os, a CEZ MH B.V. 7,35%-os, az OmanOil (Budapest) Limited 7,00%-os, a Magnolia Finance Limited 5,75%-os, az OTP Bank Nyrt 5,85%-os, és az UniCredit Bank AG 5,15%-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 részvényesi csoport sem gyakorolhatja a szavazati jogok több mint 10%-át.

## 14. SZÁMÚ MELLÉKLET A TÁRSASÁG SZERVEZETÉBEN ILLETVE A FELSŐ VEZETÉS ÖSSZETÉTELÉBEN BEKÖVETKEZETT VÁLTOZÁSOK

### Személyi változás a MOL-csoport Upstream divíziójának felsővezetésében

Alexander Dodds, a MOL-csoport Upstream divíziójának Ügyvezető Igazgatója személyes okokból a 2015. szeptember 21-től távozott pozíciójából.

A MOL-csoport az Upstream divízió irányításával Dr. Berislav Gaso-t bízta meg. Dr. Gaso új feladatát továbbra is az Upstream divízió Chief Operating Officer-ként (ügyvezető igazgatóhelyettes) látja el.

### A Társaság 2015. április 16-án megtartott Éves Rendes Közgyűlése az alábbi határozatokat hozta:

- Az Igazgatóságának tagjává újraválasztotta Járai Zsigmond urat 2015. április 29-től 2020. április 28-ig tartó időtartamra.
- Az Igazgatóságának tagjává újraválasztotta Dr. Parragh László urat 2015. április 29-től 2020. április 28-ig tartó időtartamra.
- Az Igazgatóságának tagjává újraválasztotta Dr. Martin Roman urat 2015. április 29-től 2020. április 28-ig tartó időtartamra.
- A Felügyelő Bizottság tagjává választotta Dr. Szivek Norbert urat 2015. április 29-től 2020. április 28-ig tartó időtartamra.

Töröcskei István felügyelő bizottsági tagsága lejárt.

## 15. SZÁMÚ MELLÉKLET LÁBJEGYZETEK

Lábjegyzet száma	
(1)	Az Üzleti eredményt és az EBITDA-t érintő speciális tételek részletezése a 2. és 4. számú mellékletben található
(2)	2013 második negyedévtől a tisztított, újrabeszerzési árakkal becsült költségek módszerével számított eredmény az EBITDA-t és üzleti eredményt tisztítja meg a készletértékesítés hatásától (az aktuális piaci árakat figyelembe véve a kőolaj és egyéb alapanyagok esetében), a készleten elszámolt értékvesztéstől, a vevő- és szállítóállomány pénzügyi eredményétől; illetve módosítja az EBITDA-t / üzleti eredményt a fedezeti ügyletek eredményével. A bázisidőszak tisztított, újrabeszerzési árakkal becsült eredményei az új metodika szerint átdolgozásra kerültek.
(3)	Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből
(4)	Mind a 2014, mind a 2015-ös időszakoknál minden hónap adott havi átlagos HUF / USD devizaárfolyamát használtuk.
(5)	A stratégiai tárolóvá alakított Szőreg-1 mező nyersolaj- és kondenzátum-termelése nélkül
(6)	Leválasztott kondenzátum nélkül
(7)	Tartalmazza a PB-t és egyéb gáztermékeket is
(8)	Nem tartalmazza a szegmens szintű konszolidációs hatásokat, melyek közül a legjelentősebb tétel a tárgyi eszközökön kiszűrt közbeső eredmény értékcsökkenése).
(9)	Beleértve a földgázátrolókba történő szállítást
(10)	Az alap egy részvényre jutó eredmény számításánál az anyavállalati részvényesekre jutó eredményből levonásra kerül az átváltható értékpapírok tulajdonosainak az időszak során fizetett kamat, majd az így kapott eredményt osztjuk a forgalomban lévő részvények átlagos darabszámával. 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. Az alap, illetve a hígított egy részvényre jutó eredmény számításánál az alábbi részvény darabszámokat használtuk: 90.658 és 96.666 millió 2014. III. negyedévre; 90.653 és 96.660 millió 2014. I-III. negyedévre; 91.970 és 97.978 millió 2015. III. negyedévre; 91.760 és 97.768 millió 2015. I-III. negyedévre.
(11)	A magyar számviteli szabályzással ellentétben az IFRS szerinti jegyzett tőke nem tartalmazza az ING, az Unicredit és a CA-CIB 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.
(12)	A nettó értékesítés és az üzleti eredmény a harmadik félnek, valamint más szegmensnek történő értékesítésekből származó eredményt foglalja magába. Az Upstream belföldön kitermelt kőolajat, kondenzátumokat és PB gázt ad át a Downstream-nek, és földgázt a Gáz Midstream szegmensnek. A belső transzferárak az aktuális piaci árakon alapulnak. A szegmens eredmények az adott szegmenshez tartozó teljes körűen konszolidált leányvállalatok eredményeit is tartalmazzák.



(13)	Gáz Midstream szegmens eredménye a leányvállalati eredményeken túl a szegmens szintű konszolidációs hatásokat is tartalmaz.
(14)	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 az Upstream-ből a Downstream és Gáz Midstream szegmensbe történő átadásnál keletkezik.
(15)	2014 I. negyedévében a Szegmensek Közötti átadás sor tartalmazott 4.8 Mrd forint egyszeri készlet értékvesztést, mely kedvezőtlenül befolyásolta a Csoport „tiszta” újraberzerzési árakkal becsült eredményét
(16)	LPG és pentánok
(17)	CIF Med paritás
(18)	FOB Rotterdam paritás
(19)	FOB Med paritás
(20)	Brent kőolaj ár viszonyítva az Ural MED és Ural ROTT kőolaj árak átlagához
(21)	2013 második negyedévtől az integrált petrokémiai árrés mutató a MOL Petrokémia és a Slovnaft Petrochemicals termelés profitabilitás mérésére egyaránt kiterjed. A bázisidőszak integrált petrokémiai árrés mutatói az új metodika szerint átdolgozásra kerültek.
(22)	Nettó eladósodottság (gearing): nettó adósság aránya a nettó adósság és a külső tulajdonosok részesedését is tartalmazó saját tőke összegéhez
(23)	2013. évtől az egyes INA létesítmények (Sisak Finomító, Rijekai Finomító, Molve GTP, Ivanic Grad GTP) is ETS alá tartoznak
(24)	Teljes jelenthető baleseti ráta (Total Reportable Injury Rate) – orvosi kezeléssel járó balesetek, ideiglenesen megváltozó munkavégzéssel járó személyi sérülést okozó balesetek és munkaidő-kieséssel járó balesetek száma 1 millió munkaórára vetítve.
(25)	Éves gördülő adatokat közlünk a “teljes munkaerő” adattal való összehasonlíthatóság érdekében.
(26)	INA-t kivéve
(27)	Újraközölve

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 2015. harmadik negyedéves és első három havi negyedéves eredményeiről 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, 2015. november 6.



Simola József  
Csoportszintű pénzügyi vezérigazgató-helyettes



Dorogházi Krisztina  
Csoportszintű Kontrolling, Számvitel és Adó Ügyvezető  
Igazgató