

Ład korporacyjny

MOL zawsze dostrzegał znaczenie utrzymywania najwyższych standardów ładu korporacyjnego. Między innymi dobrowolne przyjęcie deklaracji przez Walne Zgromadzenie Ładu Korporacyjnego Giełdy Papierów Wartościowych w Budapeszcie w roku 2006 przed upływem oficjalnego terminu do złożenia takiego oświadczenia stanowiło dowód zobowiązania się Spółki do przestrzegania powyższych zasad. Ponadto MOL złożył oświadczenie dotyczące zastosowania się do wytycznych ładu korporacyjnego warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych przed dopuszczeniem akcji spółki do obrotu na tej giełdzie w grudniu 2004. Każdego roku Spółka składa oświadczenie dotyczące stosowania się do zasad ładu korporacyjnego na obu rynkach.

Zasady ładu korporacyjnego MOL odpowiadają wymaganiom Budapeszteńskiej Giełdy Papierów Wartościowych, dyrektywom Węgierskiego Urzędu Nadzoru Finansowego oraz odpowiednim regulacjom Ustawy o Rynkach Kapitałowych. Polityka MOL w tym zakresie jest przedmiotem systematycznych analiz w celu zapewnienia, że bierze się w jej kształtowaniu pod uwagę stale ewoluujące najlepsze praktyki międzynarodowe w tym zakresie. W roku 2006 MOL zatwierdził Kodeks Ładu Korporacyjnego, stanowiący odzwierciedlenie stanowiska Spółki w zakresie praw akcjonariuszy, wynagrodzenia oraz etyki korporacyjnej. Kodeks Ładu Korporacyjnego został opublikowany na witrynie internetowej Spółki.

W raporcie wydanym w dniu 30 grudnia 2003 praktyki w zakresie ładu korporacyjnego stosowane przez MOL zostały bardzo wysoko ocenione przez Deminor Rating, firmę zajmującą się doradztwem i oceną działalności w zakresie ładu korporacyjnego. Pierwotny raport został zaktualizowany w roku 2005. Inicjatywy w zakresie ładu korporacyjnego w latach 2004 i 2005 zostały wówczas wzięte pod uwagę przy dokonywaniu oceny ogólnej, która wzrosła z 7,0 do 7,5 (w skali od 1 do 10). W roku 2007 ISS Corporate Services (następca prawny Deminor Rating) dokonała ponownej analizy i ocena działalności MOL wzrosła do 8 punktów, w tym na trzech z czterech badanych płaszczyzn notowania MOL wzrosły, w szczególności w zakresie praw i obowiązków wspólników.

Rada Dyrektorów

Rada Dyrektorów MOL jest najwyższym organem zarządzającym Spółki i ponosi odpowiedzialność za wszelkie działania korporacyjne.

Zasadnicza działalność Rady Dyrektorów była skupiona na osiągnięciu rosnącej wartości akcji, poprawianiu skuteczności działalności i rentowności oraz zapewnianiu przejrzystości w działalności korporacyjnej, a także zapewnianiu odpowiedniego poziomu zarządzania ryzykiem, ochronie środowiska oraz bezpieczeństwem i higieną pracy.

Ponieważ MOL i jego podmioty zależne prowadzą efektywną działalność w ramach jednego organizmu, Rada Dyrektorów jest także odpowiedzialna za umacnianie celów i polityki Spółki oraz za promowanie kultury korporacyjnej MOL w ramach Grupy.

Zasady, polityki oraz cele działalności Rady Dyrektorów są realizowane przy założeniu kształtowania unikalnej relacji pomiędzy akcjonariuszami MOL, kadrą menadżerską i Spółką. Skład Rady Dyrektorów odzwierciedla powyższe założenie: ośmiu z jedenastu członków nie zajmuje stanowiska dyrektorów zarządzających. Obecnie 7 członków Rady Dyrektorów

można zakwalifikować jako członków niezależnych na podstawie własnego zbioru kryteriów (opracowanego na podstawie rekomendacji NYSE) oraz oświadczeń poszczególnych członków.

Członkowie Rady Dyrektorów i ich status (życiorysy członków są dostępne na stronie internetowej Spółki):

Zsolt Hernádi Prezes-CEO – nie jest niezależny

Dr Sándor Csányi, Wiceprezes – niezależny

Lászlo Akar – niezależny

Michel-Marc Delcommune – nie jest niezależny

Dr Miklós Dobák – niezależny

Dr Gábor Hotváth - niezależny

Miklós Kamarás – niezależny

Dr Ernő Kemenes – niezależny

József Molnár (od 12 października 2007) – nie jest niezależny (przed powołaniem Józsefa Molnára, stanowisko niezależnego członka Rady Dyrektorów zajmowała Dr Kálmán Simóka)

György Mosonyi – nie jest niezależny

Iain Paterson – niezależny

Relacje inwestorskie

Rada Dyrektorów jest świadoma zobowiązań, jakie na niej ciążyą w zakresie reprezentowania i promowania interesów akcjonariuszy oraz dostrzega pełnię odpowiedzialności za wyniki i działalność Grupy MOL. W celu zapewnienia, że Spółka jest w stanie sprostać oczekiwaniom akcjonariuszy na wszystkich płaszczyznach, Rada Dyrektorów starannie analizuje i dokonuje oceny działalności i rozwoju Spółki zarówno w szerszym zewnętrznym środowisku, jak i na poziomie operacyjnym.

Formalne kanały komunikacji z akcjonariuszami obejmują Raport Roczny oraz Rachunkowość (Accounts), a także kwartalne sprawozdania z działalności Spółki, jak również inne komunikaty i raporty przekazywane za pośrednictwem Budapeszteńskiej (podstawowa giełda, na której notowane są akcje spółki) oraz Warszawskiej Giełdy Papierów Wartościowych. Zwyczajne i nadzwyczajne komunikaty giełdowe są publikowane na stronie PSZÁF (Węgierski Urząd Nadzoru Finansowego) oraz na witrynie internetowej MOL. Ponadto, prezentacje dotyczące działalności, wyników oraz strategii są przekazywane akcjonariuszom na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu oraz na Nadzwyczajnych Walnych Zgromadzeniach Akcjonariuszy. W wielu miastach Wielkiej Brytanii, Stanów Zjednoczonych i Europy organizowane są *roadshow visits*, podczas których odbywają się spotkania z przedstawicielami środowisk inwestorskich, w tym z akcjonariuszami MOL oraz posiadaczami GDR-ów MOL (globalnych kwitów depozytowych). Ponadto, w każdym czasie w ciągu roku inwestorzy mają możliwość zgłaszania pytań oraz sugestii, w tym także na Walnych Zgromadzeniach Spółki. Propozycje inwestorów są systematycznie przekazywane Radzie Dyrektorów.

W roku 2007 MOL brał udział w 15 *roadshows* oraz konferencjach inwestorskich (trzech w Stanach Zjednoczonych i 12 w Europie) oraz odbył ponad 200 spotkań z potencjalnymi i obecnymi akcjonariuszami.

W ramach MOL funkcjonuje departament Relacji Inwestorskich odpowiedzialny za organizację powyższych działań oraz za zarządzanie relacjami MOL z akcjonariuszami (osoby kontaktowe są wskazane w zakładce „Informacje dla Akcjonariuszy” na końcu niniejszego Raportu). Wyczerpująca informacja jest również dostępna na witrynie internetowej MOL (www.mol.hu), która zawiera zakładkę poświęconą akcjonariuszom oraz społeczności finansowej.

Działalność Rady Dyrektorów

Rada Dyrektorów prowadzi działalność i podejmuje decyzje jako ciało kolegialne.

Przy założeniu Spółki w roku 1991 Rada Dyrektorów przyjęła szereg zasad (Karta) dotyczących sposobu zarządzania działalnością Rady Dyrektorów; zasady te są na bieżąco uaktualniane w celu zapewnienia stałej zgodności z najlepszymi praktykami korporacyjnymi.

Karta Rady Dyrektorów obejmuje:

- zakres kompetencji i odpowiedzialności Rady Dyrektorów,
- komisje obsługiwane przez Radę Dyrektorów,
- zasady dostępu do informacji przez Radę Dyrektorów,
- zasadnicze kompetencje i odpowiedzialność Prezesa i Wiceprezesa,
- porządek i opracowanie posiedzeń Rady Dyrektorów oraz stałe punkty porządku obrad, oraz
- mechanizmy podejmowania decyzji oraz sposób monitorowania wykonywania uchwał.

Raport z działalności Rady Dyrektorów w roku 2007

W roku 2007 Rada Dyrektorów odbyła 10 posiedzeń, w których uczestniczyło przeciętnie 91% członków. Oprócz stałych punktów porządku obrad, takich jak raporty przewodniczących Komisji z działalności od czasu odbycia ostatniego zgromadzenia członków Rady Dyrektorów lub przeglądu rynków kapitałowych, Rada Dyrektorów także dokonuje oceny każdego z sektorów biznesowych Spółki.

Zgodnie ze strategicznymi celami Spółki, Rada Dyrektorów podjęła decyzję o nabyciu 100% akcji rosyjskiego producenta ropy naftowej Matjushkinskaya Vertical LLC, włoskiej firmy rafinerijnej IES oraz Tifon, chorwackiej spółki detalicznej, a także o zawarciu sojuszu strategicznego z CEZ, czeskim koncernem energetycznym. W ciągu roku Rada Dyrektorów dokonała przeglądu strategicznych i biznesowych celów działalności poszczególnych jednostek spółki oraz potencjału ich rozwoju.

Komisje Rady Dyrektorów

Niektóre zadania są wykonywane przez Komisje Rady Dyrektorów. Komisje te są wyposażone w uprawnienia do podejmowania wstępnych uchwał dotyczących kwestii, o których mowa w Wykazie Uprawnień Decyzyjnych (List of Decision Making and Authorities - LDA), w której określono podział kompetencji i zakres obowiązków Rady Dyrektorów oraz Zarządu Wykonawczego.

- Obowiązki Komisji są określone przez Radę Dyrektorów.
- Prezes Rady Dyrektorów może zwrócić się do Komisji o wykonanie wskazanych zadań.

Członkowie i przewodniczący Komisji są wybierani przez Radę Dyrektorów.

Zakres działania poszczególnych Komisji został przedstawiony poniżej:

Komisja ds. Finansowych i Zarządzania Ryzykiem (poprzednio Komisja Audytu)

Członkowie i daty powołania (życiorysy członków są dostępne na stronie internetowej Spółki):

- Dr Miklós Dobák – przewodniczący, 25 października 2002 r.
- László Akar, 25 października 2002 r.
- Dr Ernő Kemenes, 25 października 2002 r.
- Iain Paterson, 8 września 2000 r.
- Dr Kálmán Simóka (od 25 października 2002 r. do 1 października 2007 r.)

Zakres działalności:

- przegląd sprawozdań finansowych i innych,
- monitorowanie wydajności audytu wewnętrznego,
- przegląd planowania, zakresu i wyników audytu,
- zapewnianie niezależności i obiektywizmu audytora zewnętrznego.

Komisja ds. Ładu Korporacyjnego i Wynagrodzeń

Członkowie i daty powołania (życiorysy członków są dostępne na witrynie internetowej Spółki):

- Dr Sándor Csányi, przewodniczący, 17 listopada 2000 r.
- Zsolt Hernádi, 8 września 2000 r.
- Dr Gábor Horváth, 8 września 2000 r.
- Miklós Kamarás, 25 października 2002 r.

Zakres działania:

- analiza i ocena działalności Rady Dyrektorów,
- sprawy związane z członkowstwem w Radzie Dyrektorów,
- promowanie kontaktów pomiędzy akcjonariuszami a Radą Dyrektorów,
- sprawy proceduralne, regulacyjne i zagadnienia etyczne,
- przeglądy procesów korporacyjnych, procedur, rozwiązań organizacyjnych i systemów kompensacyjnych oraz rekomendacje standardów najlepszych praktyk.

Komisja Zrównoważonego Rozwoju

Członkowie i daty powołania (życiorysy członków są dostępne na stronie internetowej Spółki):

- György Mosonyi, przewodniczący, 29 czerwca 2006 r.
- Michel-Marc Delcommune, 29 czerwca 2006 r.
- Dr Ernő Kemenes - 29 czerwca 2006 r.
- Iain Paterson - 29 czerwca 2006 r.

Zakres działania:

- zapewnianie zintegrowanego zarządzania sprawami ZR (Zrównoważony Rozwój) w ramach Grupy MOL oraz na poziomie oddziałów,
- kontrola i weryfikacja działalności i prawidłowości Systemu Zarządzania Zrównoważonym Rozwojem (SZZR) w zestawieniu z zasadami, regulacjami i najlepszymi praktykami międzynarodowymi,
- systematyczny przegląd i ocena wszelkich propozycji audytu i oceny ZR oraz wyznaczonych celów i wyników raportowanie w ramach SZZR,
- roczna ocena pracy własnej oraz działania SZZR.

Raport Komisji ds. Finansowych i Zarządzania Ryzykiem z działalności w roku 2007

W roku 2007 Komisja Finansowa i Zarządzania Ryzykiem odbyła 6 posiedzeń, w których uczestniczyło przeciętnie 86% członków. Oprócz stałych punktów porządku obrad, obejmujących audyt wszystkich powszechnie dostępnych sprawozdań finansowych, pomoc w pracach audytorskich oraz systematyczne monitorowanie audytu wewnętrznego, Komisja zajmowała się także następującymi kwestiami:

- Zarządzanie ryzykiem: Komisja dokonała przeglądu głównych czynników ryzyka w działalności Spółki oraz raportów z działań dotyczących zarządzania ryzykiem w powyższym zakresie. Komisja dyskutowała dalsze możliwości zastosowania Zarządzania Ryzykiem w Przedsiębiorstwie (ERM).
- Audyt wewnętrzny: Komisja dokonała oceny raportów z audytu wewnętrznego oraz z wykonania rocznego planu audytu.
- Pozycja finansowa: Komisja stale monitorowała pozycję finansową Spółki.

Raport Komisji ds. Ładu Korporacyjnego i Wynagrodzeń z działalności w roku 2007

W roku 2007 Komisja ds. Ładu Korporacyjnego i Wynagrodzeń odbyła 9 posiedzeń, w których uczestniczyło przeciętnie 94% członków. Oprócz kwestii dotyczących ładu korporacyjnego, wynagrodzeń i składu kadry menadżerskiej, Komisja dyskutowała szereg kluczowych tematów strategicznych oraz kwestii dotyczących wyników przed przedstawieniem ich do dyskusji na forum Rady Dyrektorów.

Raport Komisji Zrównoważonego Rozwoju z działalności w roku 2007

W roku 2007 Komisja Stałego Rozwoju odbyła 2 spotkania, w których uczestniczyło przeciętnie 100% członków. Komisja wyznaczyła cele na rok 2008 oraz sformułowała opinię dotyczącą Raportu w zakresie Stałego Rozwoju.

Relacje pomiędzy Radą Dyrektorów a Zarządem Wykonawczym

Wykaz Uprawnień Decyzyjnych określa sposób delegowania kompetencji oraz uprawnień na członków zarządu Wykonawczego w celu zapewnienia, że działalność biznesowa, w zakresie bezpieczeństwa i higieny pracy, etyczna, zarządzanie ryzykiem oraz polityka kontroli wewnętrznej wyznaczone przez Radę Dyrektorów będą realizowane w możliwie najbardziej wydajny sposób.

Wytyczne Wykazu Upoważnień Decyzyjnych obejmują następujące pozycje:

- zapewnienie reprezentowania, respektowania i wdrażania interesów akcjonariuszy za pośrednictwem i poprzez Radę Dyrektorów,
- wspieranie spójnego i bardziej wydajnego procesu podejmowania decyzji na poziomie korporacyjnym,
- osiągnięcie właściwego balansu pomiędzy swobodą działania Rady Dyrektorów w zakresie podejmowania decyzji a ścisłą kontrolą wewnętrzną oraz wymaganiami systemu mierzenia wydajności działania,
- podejmowanie decyzji jedynie pod warunkiem oparcia ich na wystarczająco szczegółowych, rzetelnych danych,
- prowadzenie właściwych przeglądów i kontroli, oraz
- implementacja funkcjonalnego systemu zarządzania siecią biznesową, zarówno w MOL, jak i na poziomie spółek zależnych.

System wyznaczony przez Wykaz Upoważnień Decyzyjnych kontrolowany jest na poziomie audytu wewnętrznego. Jego główna rola polega na zapewnieniu zgodności oraz eliminacji odstępowań od polityk i strategii przyjętych przez Radę Dyrektorów.

Wykaz Upoważnień Decyzyjnych obejmuje poziom kadry zarządzającej Spółki, w tym Poziom Zarządzania I (Dyrektor Zarządzający (Executive Chairman), CEO oraz GCEO). Poziomy Zarządu II, III i IV obejmują kierowników poszczególnych jednostek biznesowych, kadrę zarządzającą jednostkami biznesowymi oraz kadrę zarządzającą spółkami zależnymi.

Zarząd Wykonawczy (Executive Board - EB) działa jako pośrednik pomiędzy Radą Dyrektorów a powyżej opisanymi poziomami kadry zarządzającej i składa się z następujących osób:

Zsolt Hernádi – Prezes-CEO

György Mosonyi – CEO Grupy (GCEO)

József Molnár – Dyrektor Finansowy Grupy (GCFO)

Lajos Alács – Wiceprezes Zarządzający ds. Strategii i Rozwoju

Zoltán Áldott - Wiceprezes Zarządzający ds. Poszukiwania i Wydobywania

Ferenc Horváth - Wiceprezes Zarządzający ds. Rafinacji i Sprzedaży

József Simola - Wiceprezes Zarządzający Centrum Korporacyjnego

Zarząd Wykonawczy stanowi forum przygotowujące do procesu podejmowania decyzji. Od członków wymaga się zgłaszania uwag i komentarzy, ostateczne decyzje podejmuje Prezes-CEO. W przypadku różnicy zdań pomiędzy GCEO, GCFO oraz Prezesem-CEO, ostateczną decyzję podejmuje Rada Dyrektorów.

Systemy motywacyjne dla dyrektorów nie pełniących funkcji wykonawczych

Oprócz ustalonego wynagrodzenia, MOL stosuje system czynników motywujących dla dyrektorów nie pełniących funkcji wykonawczych, stymulujących stały rozwój długofalowej działalności Spółki oraz wzrost wartości akcji MOL. Ponadto, celem zastosowania systemu jest zapewnienie zgodności interesów Rady Dyrektorów z interesami akcjonariuszy Spółki.

Podstawa wydajnego systemu motywacyjnego dla dyrektorów nie pełniących funkcji wykonawczych została przyjęta przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy (NWZA) w dniu 1 września 2003. Uaktualnienia oraz uzupełnienia systemu zostały przyjęte przez kolejne Walne Zgromadzenia Akcjonariuszy (WZA) w latach 2004 i 2005.

Elementy Systemu Motywacyjnego

- obligacje zamienne na akcje: kwota przychodu przy skorzystaniu z tego elementu systemu motywacyjnego zależy od wzrostu ceny akcji MOL, zapewniając w ten sposób najwyższą możliwą zbieżność interesów kadry zarządzającej i akcjonariuszy.

W dniu 9 października 2003 roku dyrektorzy biorący udział w programie oraz uprawnieni menadżerowie najwyższego szczebla mieli możliwość zapisów na obligacje zamienne na akcje zwykłe serii A z subskrypcji prywatnej, z możliwością zaciągnięcia kredytu bankowego. W ramach programu wyemitowano 1.200 obligacji o wartości nominalnej 10 milionów HUF za obligację z opcją proporcjonalnego przekształcenia na akcje MOL w częściach równych w ciągu 5 lat. Obligacje te można przekształcać do października 2008 roku.

Członkowie Rady Dyrektorów uzyskali uprawnienie do zapisów na, odpowiednio, 25 obligacji na osobę, przewodniczący Komisji 30 obligacji na osobę, a prezes Rady Dyrektorów (lub jego zastępca jeżeli przewodniczący był pracownikiem) 35 obligacji na osobę.

Członkowie Rady Dyrektorów, którzy – w wyniku pewnych ograniczeń, nie uzyskali prawa do pierwotnej subskrypcji uzyskali możliwość uczestnictwa w programie zgodnie z uchwałą przyjętą przez WZA, które odbyło się 30 kwietnia 2004 roku.

Dyrektorzy, którzy do dzisiaj nie mają możliwości uczestniczenia w programie, z powodu ograniczeń prawnych, otrzymają od Spółki świadczenie pieniężne, z uwzględnieniem zysków, jakie inni dyrektorzy są w stanie zrealizować.

- Stałe wynagrodzenie: Oprócz prawa do obligacji zamiennych na akcje, od dnia 1 kwietnia 2003 roku dyrektorzy, po odbyciu każdego WZA, otrzymują stałe wynagrodzenie w następujących kwotach:

Dyrektorzy nie pełniących funkcji wykonawczych: 25.000 EUR rocznie
Prezes* - 41.500 EUR rocznie

Inne korzyści

Dyrektorzy nie posiadający obywatelstwa węgierskiego i nie posiadający stałego miejsca zamieszkania na Węgrzech otrzymują 1.500 EUR za każde posiedzenie Rady Dyrektorów (maksymalnie 15 razy), w związku z którym odbywają podróż na Węgry. Dyrektorzy pełniący funkcję przewodniczących Komisji otrzymują 1.000 EUR miesięcznie.

* jeżeli Prezes nie jest dyrektorem nie pełniącym funkcji wykonawczych, uprawniony do wynagrodzenia jest zastępca Prezesa (nie pełniący funkcji wykonawczych).

System motywacyjny dla menadżerów najwyższego szczebla

System motywacyjny dla menadżerów najwyższego szczebla w roku 2007 obejmował następujące elementy:

1. Premia

Maksymalna kwota premii wynosi od 40 do 100% rocznego wynagrodzenia zasadniczego i jest płatna w gotówce na podstawie oceny po odbyciu WZA. Elementy systemu motywacyjnego obejmują:

- Identyfikację i ocenę kluczowych wskaźników finansowych na poziomie korporacyjnym i na poziomie Grupy (np. ROACE, przepływy gotówkowe z działalności operacyjnej, liczba wypadków przy pracy, efektywność inwestycji (CAPEX), produkcja w poszczególnych jednostkach, koszty przetwarzania, koszty operacyjne, koszty logistyki itd.),
- Identyfikację oraz ocenę poszczególnych celów związanych z obowiązkami danego menadżera w danym roku.

2. Motywacja wynikowa

Podstawą motywacji wynikowej jest kwota 10% rocznego wynagrodzenia zasadniczego określana na podstawie stanowiska lub wskaźników wyników działalności menadżera.

3. Opcje na akcje

Program opcji na akcje został wprowadzony w roku 2006 i zastąpił odroczoną płatność w akcjach. Celem programu było zmotywowanie kadry menadżerskiej Grup MOL do zwiększenia długoterminowej wartości akcji Spółki. Wartość systemu motywacyjnego jest obliczana na podstawie cen opcji na akcje MOL i wypłacana w gotówce rocznie z terminem pięcioletnim.

4. Obligacje

Niektórzy członkowie Zarządu Wykonawczego, ściśle kierownictwo MOL Plc. oraz niektóre inne osoby zajmujące kluczowe stanowiska kierownicze w Grupie MOL są również uprawnione do wzięcia udziału w długoterminowym programie wykupu obligacji zamiennych na akcje przyjętym przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 1 września 2003 roku (uczestnicy programu nie biorą udziału w programie opcji na akcje).

W październiku 2003 roku z programu skorzystały następujące osoby w następujących proporcjach:

Członkowie Zarządu Wykonawczego (4 osoby) – 335 obligacji

Inni członkowie ścisłego kierownictwa (4 osoby) - 220 obligacji

Kluczowi członkowie kadry zarządzającej Grupy MOL (8 osób) – 250 obligacji

W lipcu 2004 roku, trzem kolejnym menadżerom umożliwiono dostęp do programu – tym samym uzyskali oni prawo do wykupu 105 obligacji z portfela programu.

We wrześniu 2004 roku, 80 obligacji zostało odkupionych od 2 menadżerów najwyższego szczebla. W październiku 2004 roku Prezes-CEO Spółki wyraził zgodę na zakup kolejnych 24 obligacji przez dwóch menadżerów najwyższego szczebla, którzy brali już

udział w programie. W roku 2005 Spółka odkupiła 35 obligacji od jednego z menadżerów najwyższego szczebla. W roku 2006 nie odnotowano żadnych zmian w programie.

We wrześniu 2007 r. Spółka odkupiła 5 obligacji od jednego z menadżerów, a w październiku 2007 r., 5 kolejnych obligacji od członka Rady Dyrektorów.

Inne korzyści

Pozostałe korzyści obejmują możliwość korzystania z samochodów służbowych (które mogą być również wykorzystywane dla celów prywatnych), ubezpieczenie na życie, ubezpieczenie podróżne, ubezpieczenie OC oraz coroczne badania lekarskie.

Rada Nadzorcza

Do zakresu działania Rady Nadzorczej należy monitorowanie i nadzorowanie Rady Dyrektorów w imieniu akcjonariuszy. Zgodnie ze Statutem MOL, maksymalna liczba członków Rady Nadzorczej wynosi 9 (obecnie Rada nadzorcza liczy właśnie 9 członków). Zgodnie z regulacjami dotyczącymi spółek handlowych, 3 członków Rady Nadzorczej MOL to wybrani przedstawiciele pracowników, 6 pozostałych jest wybieranych przez akcjonariuszy.

Członkowie Rady Nadzorczej i ich status

Dr Michály Kupa, Przewodniczący – niezależny

Lajos Benedek – nie jest niezależny (przedstawiciel pracowników od 12 października 2007 roku)

John I. Charody – niezależny

Dr Attila Chikán – niezależny

Slavomir Hatina – niezależny

Attila Juhász – nie jest niezależny (przedstawiciel pracowników od 12 października 2007 roku)

Dr Sándor Lámfalussy – niezależny

János Major – nie jest niezależny – przedstawiciel pracowników

István Vásárhelyi – niezależny

Pani Piroška Bognár – nie jest niezależna (przedstawicielka pracowników do 11 października 2007 roku)

József Kudela - nie jest niezależny (przedstawiciel pracowników do 11 października 2007 roku)

Stałe punkty porządku obrad Rady Nadzorczej obejmują raport kwartalny z działalności Rady Dyrektorów oraz raporty z Audytu Wewnętrznego, a także Bezpieczeństwa Korporacyjnego. Ponadto, Rada Nadzorcza dokonuje przeglądów propozycji na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej

Walne Zgromadzenie, które odbyło się dnia 27 kwietnia 2005 roku przyjęło regulamin wynagradzania Rady Nadzorczej. Zgodnie z tym regulaminem, członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie w wysokości 3.000 EUR miesięcznie, natomiast Przewodniczący Rady Nadzorczej otrzymuje wynagrodzenie w wysokości 4.000 EUR

miesięcznie. Oprócz powyżej opisanego miesięcznego wynagrodzenia Przewodniczący Rady Nadzorczej jest uprawniony do kwoty 1.500 EUR za udział w posiedzeniu Rady Dyrektorów lub Komisji do 15 razy w roku.

Komisja Audytu

Komisja Audytu składająca się z niezależnych członków Rady Nadzorczej została powołana w 2006 roku przez Walne Zgromadzenie. Komisja Audytu zapewnia wzmocnienie niezależnej kontroli polityki finansowej i rachunkowości Spółki. Zakres działania niezależnego Komisji Audytu jest następujący:

- opiniowanie raportu, zgodnie z Ustawą o Rachunkowości,
- desygnowanie audytora i propozycje dotyczące wynagrodzenia audytora,
- przygotowanie umowy z audytorem,
- monitorowanie zgodności zasad dotyczących konfliktu interesów oraz kwalifikacji i wymagań w odniesieniu do osoby audytora oraz propozycje składane do Rady Dyrektorów lub Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy o podjęcie zalecanych działań, o ile jest to wymagane,
- ocena działania systemu nadzorowania spraw finansowych, propozycje dotyczące środków niezbędnych do podjęcia, oraz
- wspieranie funkcjonowania Rady Nadzorczej w monitorowaniu systemu nadzorowania spraw finansowych.

Członkowie Komisji Audytu oraz daty ich powołania (życiorysy członków są dostępne na witrynie internetowej Spółki):

- John I. Charody – 27 kwietnia 2006 r.
- Attila Chikán – 27 kwietnia 2006 r.
- Dr Michály Kupa – 27 kwietnia 2006 r.
- W przypadku długoterminowej niezdolności do wykonywania funkcji przez stałych członków, Dr Sándor Lámfalussy.

Raport Komisji Audytu z działalności w roku 2007

W roku 2007 Komisja Audytu odbyła 7 posiedzeń, w których uczestniczyło przeciętnie 95% członków. Oprócz stałych punktów porządku obrad, obejmujących audyt wszystkich ogólnie dostępnych sprawozdań finansowych, wsparcie dla audytorów oraz systematyczne monitorowanie audytu wewnętrznego, Komisja zajmowała się także następującymi kwestiami:

- Zarządzanie ryzykiem: Komisja dokonała przeglądu głównych czynników ryzyka w działalności Spółki oraz raportów z działań dotyczących zarządzania ryzykiem w powyższym zakresie. Komisja dyskutowała dalsze możliwości zastosowania Zarządzania Ryzykiem w ramach Korporacji (ERM).
- Audyt wewnętrzny: Komisja dokonała oceny raportów z audytu wewnętrznego oraz z wykonania rocznego planu audytu.
- Pozycja finansowa: Komisja stale monitorowała pozycję finansową Spółki.

Audytorzy zewnętrzni

Grupa MOL była przedmiotem audytu przeprowadzonego przez Ernst & Young, zarówno w roku 2006, jak i w roku 2007. Audyt przeprowadzony w tych latach nie obejmował joint venture ZMB w Rosji oraz Bloku Wydobywczym Fedorovsky w Kazachstanie (audyt dotyczący tych podmiotów przeprowadziły, odpowiednio, Deloitte & Touche oraz PricewaterhouseCopers).

W ramach umowy dotyczącej przeprowadzenia audytu Ernst & Young dokonał badania sprawozdań finansowych, w tym okresowych sprawozdań finansowych MOL Plc. sporządzonych zgodnie z Ustawą C z roku 2000 o rachunkowości oraz skonsolidowanych rocznych sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF). Audyty sprawozdań finansowych są prowadzone zgodnie z Węgierskimi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Audytu (MSA), Ustawą o Rachunkowości i innymi mającymi zastosowanie regulacjami. Audytorzy zapewniają ciągłość audytu poprzez systematyczne inspekcje w terenie oraz sporządzanie raportów z tych inspekcji podczas roku obrotowego, uczestnictwo w posiedzeniach organów MOL oraz innego rodzaju konsultacje. Audytorzy dokonują także przeglądu raportów kwartalnych, jednakże nie przeprowadzają audytu z tych sprawozdań.

Ernst & Young świadczył na rzecz MOL Plc. także inne usługi. Poniższa tabela zawiera zestawienie wynagrodzeń audytorów płatnych w latach 2007 i 2006 (w milionach HUF):

	2007	2008
Audyt MOL Plc (w tym opłata za okresowe sprawozdania finansowe)	177	165
Audyt spółek zależnych	380	315
Inne usługi nieaudytorskie	79	72
Doradztwo podatkowe	18	34
Razem	648	586

Inne usługi niezwiązane z audytem były w latach 2006 i 2007 związane głównie z analizami due diligence prowadzonymi na rzecz MOL.

Rada Dyrektorów wyraża przekonanie, że wykonywanie przez Ernst & Young usług niezwiązanych z audytem pozostaje bez wpływu na niezależność tej spółki jako audytora.

Ramy funkcji kompleksowego zarządzania ryzykiem

Wprowadzenie w grupie MOL systemu zintegrowanego zarządzania ryzykiem (Zarządzanie Ryzykiem w Ramach Grupy – GRM) i jego satysfakcjonujące wdrożenie okazały się być właściwą i podjętą w odpowiednim czasie decyzją. Do roku 2005 Grupa MOL zakumulowała odpowiednie środki i podjęła działania w celu wdrożenia systemu Zarządzania Ryzykiem w Przedsiębiorstwie (ERM) – na podstawie doświadczeń ostatnich dwóch lat stwierdzono, że wprowadzenie tego procesu przyniosło wiele wymiernych korzyści. W ostatnich latach podkreśla się (szczególnie w sektorze finansowym) konieczność wydajnego i spójnego zarządzania ryzykiem – co szybko stało się znakiem rozpoznawczym dobrze zarządzanych spółek. Oprócz zagrożenia zawirowaniami na rynku, występuje kilka oznak rosnącego znaczenia właściwego zarządzania ryzykiem w ramach spółki, w tym np. nowe wymagania IFRS (wprowadzone w roku 2007) dotyczące ujawniania informacji o ryzykach finansowych i zarządzaniu takimi ryzykami. S&P rozważa obecnie wzięcie pod uwagę systemu ERM podczas procedur kredytowych – jest to praktyka stosowana już przez Dow Jones w rocznych ocenach Wskaźnika Równowagi (Sustainability Index). Można stwierdzić, że Grupa MOL rozwinęła system zarządzania ryzykiem jako integralną część działalności w ramach ładu korporacyjnego.

Rok 2007 odznaczył się dalszym rozwojem systemu zintegrowanego zarządzania ryzykiem – wprowadzonym w roku 2005, kiedy już istniejące systemy zarządzania Ryzykiem Finansowym oraz Zarządzania Ubezpieczeniami zostały poszerzone o system Zarządzania Ryzykiem w Przedsiębiorstwie oraz o Zarządzaniu Ciągłością Biznesową (Business Continuity Management – BCM).

Czterofilarowy system zarządzania ryzykiem

Głównym zadaniem systemu zarządzania Ryzykiem Finansowym jest przeciwdziałanie krótkoterminowym ryzykom związanym z funkcjonowaniem rynku. Ryzyka związane z zmianami cen towarów konsumpcyjnych, ryzyka kursowe i ryzyka związane ze zmianą stóp procentowych są mierzone przy zastosowaniu kompleksowego modelu opartego na symulacji Monte Carlo (w której pod uwagę brane są również efekty portfela) i są zarządzane, o ile zaistnieje taka konieczność, przy pomocy narzędzi łagodzenia skutków ryzyka (takich, jak transakcje swap, forward i opcje). Powyższy system ma zastosowanie we względnie krótkotrwałej, dwunastomiesięcznej perspektywie czasowej. Raporty dotyczące zgodności z ograniczeniami związanymi ze strategicznymi i finansowymi celami Grupy są sporządzane miesięcznie i przedstawiane wyższej kadrze zarządzającej.

Przerzucenie nadmiernego ryzyka operacyjnego jest dokonywane poprzez system Zarządzania Ubezpieczeniami, co sprowadza się do wykupu ubezpieczenia, stanowiącego ważne narzędzie łagodzenia skutków ryzyka wykorzystywane w celu pokrycia najistotniejszych ryzyk operacyjnych. Najważniejsze ubezpieczenia obejmują: Uszkodzenie Mienia, Przerwanie Działalności Operacyjnej, Odpowiedzialność Cywilną oraz Kontrole Ubezpieczenia Odwiertów.

Ze względu na charakter działalności ubezpieczeniowej, główne zadania w ramach systemu realizowane są w cyklach rocznych (sporządza się roczne analizy większości programów ubezpieczeniowych). Ponieważ system ubezpieczeń jest realizowany na szczeblu centralnym dla całej grupy, w tym MOL, TVK i Slovnaftu, Grupa MOL ma w dużym stopniu możliwość wykorzystania efektu synergii.

Włączenie szerokiej gamy ryzyk do mającego zastosowanie długoterminowe spójnego i dynamicznego systemu zostało przygotowane na podstawie systemu Zarządzania Ryzykiem w Przedsiębiorstwie, który został przetransponowany do całej Grupy MOL. ERM łączy w

sobie ryzyka związane z działalnością operacyjną i finansowe z ryzykami strategicznymi. Po wstępnej identyfikacji różne rodzaje ryzyka są kwantyfikowane w oparciu o wspólną metodologię, na bazie skonsolidowanej, opartej o ocenę prawdopodobieństwa ich wystąpienia i możliwych następstw. Nacisk położony jest w tym modelu na długofalową perspektywę czasową (horyzont strategiczny): do 10 lat i dłuższą, przy analizie zmian obecnych wartości netto. W procesie ERM identyfikuje się najbardziej niebezpieczne dla działalności i wyników spółki ryzyka (zarówno na poziomie poszczególnych oddziałów, jak i w ramach grupy) wymagające podjęcia decyzji, co do tego które ryzyka zostać złagodzone i w jaki sposób. Zarządzanie niektórymi ryzykami odbywa się centralnie, niektóre są zarządzane przez poszczególne oddziały w ramach grupy, przez osoby, w zakresie obowiązków których leży funkcja zarządzania określonym ryzykiem (risk owners) Zarządzanie Ryzykiem zakłada systematyczne monitorowanie realizacji sposobów łagodzenia ryzyka – w formie kwartalnych raportów sporządzanych przez odpowiedzialne osoby. W tym roku GRM pracuje nad dodaniem do systemu kolejnego ważnego ryzyka: wykrywanie reputacji spółki wśród grup interesariuszy oraz identyfikowanie najważniejszych zagrożeń z tym związanych.

Zarządzanie Ciągłością Biznesową (Business Continuity Management - BCM) jest procesem przygotowania się na nieoczekiwane wydarzenia związane z działalnością operacyjną. Odpowiednie plany zależności Biznesowych, procesy Zarządzania Kryzysowego i inne programy kontroli ryzyka (takie jak systematyczne przeglądy techniczne) są kluczowe w przypadku przedsięwzięć podejmowanych przez Grupę MOL, w których ryzyko związane z działalnością operacyjną jest niezwykle istotne, gdyż pozostaje pochodną procesów fizycznych i chemicznych, leżących u podstaw większości działalności operacyjnej. W celu osiągnięcia zakładanych przez nas poziomów bezpieczeństwa, w ramach GRM kontynuowaliśmy rozszerzanie BCM na wszystkie segmenty działalności z wysokim poziomem ryzyka operacyjnego.

Wykorzystanie synergii – spójne podejście do ryzyka

Funkcjonowanie zintegrowanego systemu zarządzania ryzykiem umożliwia MOL eksploatację efektu synergii w ramach powyższych 4 filarów zarządzania ryzykiem. Metodologia oraz źródła kształtowania ryzyk finansowych mogły również zostać wdrożone w systemie ERM. Podobnie, informacje dotyczące ryzyk operacyjnych zebrane dzięki systemowi zarządzania ubezpieczeniami stanowią istotny element systemu ERM. Wyniki ryzyk operacyjnych systemu (tj. hierarchia ryzyk operacyjnych) pozwala na skoncentrowanie się na zarządzaniu ubezpieczeniami poprzez określanie pól, które koniecznie powinny zostać objęte ochroną ubezpieczeniową oraz tych, których dalsza analiza jest wskazana w celu podjęcia decyzji dotyczących zarządzania ryzykiem. Zarówno ERM, jak i zarządzanie ryzykiem stanowią wkład do BCM jako kluczowe obszary zainteresowania BCM. BCM oraz system zarządzania ubezpieczeniami są ze sobą ściśle związane, ponieważ oba systemy opierają się na zarządzaniu ryzykiem operacyjnym. I tak na przykład skuteczny BCM może zredukować wpływ ryzyka przerwania działalności na Grupę MOL i w ten sposób wpływa na obniżenie poziomu ochrony ubezpieczeniowej. Kultura biznesowa związana ze świadomością ryzyka w ramach organizacji została również rozwinięta, szczególnie poprzez zastosowanie kilku zespołów i jednostek w ramach korporacji podczas wdrażania procesów ERM i BCM.

Wsparcie w podejmowaniu decyzji i alokacja kapitału

Najważniejsza rola ERM nie polega jedynie na zapewnianiu informacji o najbardziej istotnych ryzykach zagrażających Grupie MOL, ale na umożliwianiu kadrze zarządzającej oraz Radzie Dyrektorów podejmowania przemyślanych decyzji w zakresie inwestycji, przy

wzięciu pod uwagę także profilu ryzyka w ramach danego projektu. Dlatego właśnie GRM wprowadził system oceny projektów z uwzględnieniem czynnika zwrotu ryzyka (risk-return). Bazując na wynikach funkcjonowania modelu ERM można przeprowadzać analizy wpływu każdego znaczącego projektu (oraz potencjalnej grupy docelowej) na profil czynnika zwrotu ryzyka (risk return) Grupy MOL na działalność strategiczną Grupy.

Rada Dyrektorów

Zsolt Hernádi (48)

Przewodniczący Rady Dyrektorów od 7 lipca 2000 roku, Prezes i CEO od 11 czerwca 2001 roku, członek Rady od 24 lutego 1999 roku. Członek Komisji ds. Ładu Korporacyjnego i Wynagrodzeń.

W latach 1989-1994 zajmował szereg stanowisk w Kereskedelmi és Hitelbank Rt., a w latach 1992-1994 piastował stanowisko zastępcy dyrektora generalnego tej instytucji. W okresie od 1994 do 2001 roku był CEO Centralnego Banku Węgierskich Spółdzielni Oszczędnościowych, zaś pomiędzy rokiem 1994 a 2002 członkiem Rady Dyrektorów tej instytucji. W latach 1995-2001 pan Hernádi był członkiem Rady Dyrektorów Związku Banków Węgierskich. Od 2001 roku jest członkiem Europejskiego Okrągłego Stołu Przemysłowego.

Dr Sándor Csányi (55)

Członek Rady Dyrektorów od 20 października 2000 roku, Wiceprezes od 2001 roku. Przewodniczący Komisji ds. Ładu Korporacyjnego i Wynagrodzeń. Specjalista od finansów i wykładowca uniwersytecki, uzyskał naukowy stopień doktora. Dr Csányi został licencjonowanym specjalistą ds. cen oraz dyplomowanym księgowym. Pierwszą pracę podjął w Ministerstwie Finansów. Pracował także w Ministerstwie Gospodarki Żywnościowej i Rolnictwa oraz w Węgierskim Banku Kredytowym. W latach 1989-1992 był Zastępcą CEO Banku Handlowo-Kredytowego (K&H), a od 1992 roku piastował funkcję Przewodniczącego & CEO National Savings Bank (Narodowego Banku Oszczędnościowego) (OTP). W dniu 28 kwietnia 2006 roku został ponownie mianowany przez Walne Zgromadzenie Prezesem & CEO Banku OTP na pięcioletnią kadencję. Jest członkiem Europejskiej Rady MasterCard, jednego z wiodących systemów płatniczych na świecie, członkiem Rady Zrzeszenia Banków Węgierskich oraz wiceprezesem Krajowego Stowarzyszenia Przedsiębiorców i Pracodawców (VOSZ). Jest także Przewodniczącym Rad Nadzorczych dwóch banków, wchodzących w skład Grupy Banku OTP: DSK, największego bułgarskiego banku detalicznego oraz OTP Garancia Insurance. Piastuje funkcję Przewodniczącego Rady Dyrektorów HIF Ltd (Hungarian International Finance). Od 2004 roku profesor honorowy Uniwersytetu Zachodniowęgierskiego. Dr Sándor Csányi jest członkiem Międzynarodowego Stowarzyszenia Liderów Biznesu oraz Institut International D' Etudes Bancaires.

Pozostali członkowie Rady Dyrektorów

László Akar (55)

Członek Rady Dyrektorów od 11 października 2002 roku Członek Komisji ds. Finansów i Zarządzania Ryzykiem. W latach 1977-1990 piastował szereg funkcji w Krajowym Biurze Planowania oraz Ministerstwie Finansów. W latach 1994-1998 pracował na stanowisku politycznego Sekretarza Stanu w Ministerstwie Finansów, Sekretarza Rządowego Komitetu

Ekonomicznego oraz zastępcy dyrektora MFW reprezentującego Węgry. Od 1998 roku jest Dyrektorem Generalnym GKI Economic Research Co. Od 2002 roku jest Przewodniczącym Rady Nadzorczej Narodowego Banku Węgier. W 2005 roku otrzymał nagrodę Farkas Heller, zaś w roku 2006 order French Chevalier de l'Ordre National du Mérite Ordre.

Michel-Marc Delcommune (60)

Dyrektor Finansowy Grupy MOL w okresie od 11 października 1999 roku do 1 września 2004 roku. Był Dyrektorem Strategicznym Grupy do 1 lipca 2006 roku, członkiem Rady Dyrektorów jest od 28 kwietnia 2000 roku. Członek Komisji ds. Zrównoważonego Rozwoju MOL.

Pan Delcommune rozpoczął współpracę z Grupą PetroFina w 1972 roku. Od 1990 roku jako Wiceprezes i Dyrektor Finansowy spółki odpowiadał głównie za Finanse Grupy i Ubezpieczenia. Od 1999 roku piastuje także stanowisko Dyrektora ds. Zasobów Ludzkich. Przeprowadził uwieńczoną sukcesem fuzję spółek PetroFina i Total. Pan Delcommune jest członkiem Międzynarodowej Rady Doradczej Szkoły Biznesu Uniwersytetu Cornell oraz członkiem Rady Dyrektorów TVL Plc. Jest obywatelem Belgii.

Dr Miklós Dobák (53)

Członek Rady Dyrektorów od 29 maja 1996 roku. Przewodniczący Komisji ds. Finansów i Zarządzania Ryzykiem. Jest też dyrektorem Instytutu Zarządzania oraz profesorem Wydziału Zarządzania i Organizacji na Uniwersytecie Korwina. Jest międzynarodowym partnerem Horváth & Partners Consulting Company.

Dr Gábor Horváth (52)

Członek Rady Dyrektorów od 24 lutego 1999 roku. Członek Komisji ds. Ładu Korporacyjnego i Wynagrodzeń.

Od 1990 roku prowadzi indywidualną kancelarię prawną. Specjalizuje się w prawie spółek oraz finansowaniu spółek. Jest członkiem Rady Nadzorczej OTP Bank Rt. oraz CD Hungary Rt.

Miklós Kamarás (63)

Członek Rady Dyrektorów od 11 października 2002 roku. Członek Komisji ds. Ładu Korporacyjnego i Wynagrodzeń.

W latach 1972-1990 piastował szereg wysokich stanowisk w ÉPGÉP Co., gdzie ostatecznie zajmował stanowisko CEO. W latach 1995-1998 zastępca Dyrektora Generalnego ÁPV Plc. (Węgierski Holding Prywatyzacyjny). Od 1998 roku partner w Deloitte & Touche Hungary oraz szef kilku innych firm audytorskich. W latach 2002 - 2004 CEO ÁPV Plc., Członek Rady Dyrektorów ÁPV Plc., Prezes Rady Dyrektorów Budapest Airport Plc. do 30 maja 2005 roku. Obecnie Prezes MAV Plc. i Przewodniczący Rady Nadzorczej BAUGÉP Kft.

Dr Ernô Kemenes (68)

Członek Rady Dyrektorów od 11 lutego 2002 roku.

Członek Komisji ds. Finansów i Zarządzania Ryzykiem oraz Komisji ds. Stałego Rozwoju.

Wykładowca, następnie szef katedry na Budapeszteńskim Uniwersytecie Nauk Ekonomicznych od 1963 roku. W latach 1968-1997 piastował szereg wysokich stanowisk w

Krajowym Urzędzie Planowania, Ministerstwie Edukacji i Kultury oraz w Urzędzie Premiera. W latach 1987-1990 szef Krajowego Urzędu Planowania. Dyrektor Deloitte & Touche Hungary oraz jeden z wiodących menedżerów w regionie Europy Środkowej i Wschodniej w latach 1992-2001. Członek Rady Narodowego Banku Węgier w latach 1992-1998. Uczestniczy w przygotowywaniu raportów krajowych dla OECD, UE oraz MFW. Członek Rady Nadzorczej B.I.L. Ltd oraz Rencal Ltd.

József Molnár (52)

Członek Rady Dyrektorów od 12 października 2007 roku. CFO Grupy od 3 września 2004 r. W latach 1978-2001 zajmował szereg stanowisk kierowniczych w BorsodChem Plc, łącznie ze stanowiskiem dyrektora Departamentu Wycen w latach 1982-1987. Dyrektor Departamentu Ekonomicznego w latach 1987-1991. W latach 1991-2001 zatrudniony jako CFO i pierwszy zastępca CEO, przyczynił się do zarządzania kryzysem i reorganizacji spółki, później brał udział w opracowywaniu jej wizerunku i prywatyzacji. Odegrał kluczową rolę we wprowadzeniu akcji Borsodchem na giełdę. CEO spółki TVK w latach 2001-2003. Dyrektor ds. Planowania i Controllingu Grupy MOL do czasu otrzymania nominacji na CFO Grupy we wrześniu 2004 roku. Od kwietnia 2001 roku członek Rady Dyrektorów TVK Plc., a od stycznia 2004 roku członek Rady Dyrektorów Slovnaft a. s.

György Mosonyi (59)

CEO Grupy oraz członek Rady Dyrektorów od 19 lipca 1999 roku. Przewodniczący Komisji ds. Stałego Rozwoju, Przewodniczący Rady Dyrektorów TVK Plc. Od 1974 roku zatrudniony w Węgierskiej Agencji Shell International Petroleum Co., a od 1986 roku dyrektor handlowy spółki. W 1991 roku skierowany do pracy w centrali Shell w Londynie. W latach 1992-93 dyrektor zarządzający Shell-Interag Ltd. W latach 1994- 1999 Prezes i CEO Shell Hungary Plc. W okresie tym został Prezesem Stell na Region Europy Środkowej i Wschodniej, a w 1998 roku CEO Shell Czech Republic. Jest Honorowym Prezesem Stowarzyszenia Joint Venture oraz wiceprezesem Węgierskiej Izby Przemysłowo-Handlowej.

Iain Paterson (61)

Członek Rady Dyrektorów od 24 lutego 1999 roku. Członek Komisji ds. Finansów i Zarządzania Ryzykiem oraz Komisji ds. Stałego Rozwoju. Od 1970 roku piastował szereg stanowisk w British Petroleum Plc. w Wielkiej Brytanii, USA i na Bliskim Wschodzie. W latach 1984-1998 zatrudniony w Enterprise Oil Plc., od 1991 roku na stanowisku członka Głównej Rady Dyrektorów, odpowiedzialny za działalność międzynarodową. Obecnie także Prezes ITE Group Plc., Prezes Loyalty Limited oraz dyrektor nie piastujący funkcji wykonawczej Hunting Plc. i ArmourGroup International Plc. Jest obywatelem brytyjskim.

Zarząd Wykonawczy

Zsolt Hernádi (48)

Przewodniczący Rady Dyrektorów od 7 lipca 2000 roku, Prezes i CEO od 11 czerwca 2001 roku, członek Rady od 24 lutego 1999 roku. Członek Komisji ds. Ładu Korporacyjnego i Wynagrodzeń.

W latach 1989-1994 zajmował szereg stanowisk w Kereskedelmi és Hitelbank Plc., w latach 1992-1994 pracował jako zastępca dyrektora generalnego tej instytucji. Był CEO Centralnego Banu Węgierskich Spółdzielni Oszczędnościowych w latach 1994-2001 oraz członkiem Rady Dyrektorów w latach 1994-2002. W latach 1995-2001 pan Hernádi był członkiem Rady Dyrektorów Związku Banków Węgierskich. Od 2001 roku jest członkiem Europejskiego Okrągłego Stołu Przemysłowców.

György Mosonyi (59)

CEO Grupy i członek Rady Dyrektorów od 19 lipca 1999 roku. Przewodniczący Komisji ds. Stałego Rozwoju. Przewodniczący TVK Plc.

Od 1974 roku zatrudniony w Węgierskiej Agencji Shell International Petroleum Co., a od 1986 roku dyrektor handlowy spółki. W 1991 roku skierowany do pracy w centrali Shell w Londynie. W latach 1992-93 dyrektor zarządzający Shell-Interag Ltd. W latach 1994- 1999 Prezes i CEO Shell Hungary Plc. W okresie tym został Prezesem Stell na Region Europy Środkowej i Wschodniej, a w 1998 roku CEO Shell Czech Republic. Jest Honorowym Prezesem Stowarzyszenia Joint Venture oraz wiceprezesem Węgierskiej Izby Przemysłowo-Handlowej.

József Molnár (52)

Członek Rady Dyrektorów od 12 października 2007 roku. CFO Grupy od 3 września 2004 r. W latach 1978-2001 zajmował szereg stanowisk kierowniczych w BorsodChem Plc, łącznie ze stanowiskiem dyrektora Departamentu Wycen w latach 1982-1987. Dyrektor Departamentu Ekonomicznego w latach 1987-1991. W latach 1991-2001 zatrudniony jako CFO i pierwszy zastępca CEO, przyczynił się do zarządzania kryzysem i reorganizacji spółki, później brał udział w opracowywaniu jej wizerunku i prywatyzacji. Odegrał kluczową rolę we wprowadzeniu akcji Borsodchem na giełdę. CEO spółki TVK w latach 2001-2003. Dyrektor ds. Planowania i Controllingu Grupy MOL do czasu otrzymania nominacji na CFO Grupy we wrześniu 2004 roku. Od kwietnia 2001 roku członek Rady Dyrektorów TVK Plc., a od stycznia 2004 roku członek Rady Dyrektorów Slovnaft a. s.

Lajos Alács (45)

Wiceprezes wykonawczy Grupy MOL od 1 lipca 2006 r., odpowiedzialny za strategię i rozwój działalności.

Pierwszą pracę podjął w MOLTRADE-Mineralimpex Plc. jako kierownik obszaru w 1988 roku. Od 1992 roku zatrudniony na stanowisku Dyrektora ds. Przetwarzania Ropy Naftowej i Zarządzania Ryzykiem. W roku 2001 był Dyrektorem ds. Sprzedaży Paliw, Dyrektorem – SCM w roku 2002, Dyrektorem ds. Handlowych w 2002 roku. oraz Dyrektorem Handlowym w latach 2003-2006. Pan Alács jest także członkiem Rady Węgierskiego Stowarzyszenia Gromadzenia Węglowodoru.

Zoltán Áldott (40)

Od września 2004 roku jest Dyrektorem Zarządzającym segmentu Poszukiwania i Wydobywania MOL.

W latach 1990-1991 zatrudniony w Creditum Financial Consulting Ltd., w latach 1992-1995 zajmował szereg stanowisk w Eurocorp Financial Consulting Ltd. W latach 1995-1997 dyrektor Departamentu Prywatyzacji MOL, a w latach 1997-1999 Dyrektor ds. Rynków

Kapitałowych. Od 1999 roku pan Áldott piastuje stanowisko Dyrektora ds. Strategii i Rozwoju Biznesowego. W listopadzie 2000 roku mianowany Dyrektorem Strategicznym (CSO), a w czerwcu 2001 roku CSO Grupy. Od września 2004 roku jest Prezesem Wykonawczym segmentu Poszukiwania i Wydobywania MOL. Jest także wiceprzewodniczącym Rady Nadzorczej INA d.d. oraz członkiem Rady Dyrektorów Budapeszteńskiej Giełdy Papierów Wartościowych.

Ferenc Horváth (47)

Od listopada 2003 roku Pan Horváth piastuje stanowisko Wiceprezesa Zarządzającego ds. Pionu Działalności Rafineryjnej i Sprzedaży Grupy MOL, jednostki zintegrowanej ze spółką Slovnaft a.s. W latach 1984-1989 zatrudniony w Mineralimpex, Węgierskiej Spółce Handlu Zagranicznego ds. Produktów Petrochemicznych i Górniczych. Ferenc Horváth specjalizował się w imporcie ropy naftowej i gazu ziemnego oraz eksporcie produktów pochodnych ropy naftowej. W latach 1991-1997 Dyrektor Zarządzający Allcom Trading Co., joint venture stworzonym przez węgierską spółkę Mineralimpex i Phibro Energy, specjalizującym się w obrocie ropą naftową i otrzymywanymi z ropy naftowej produktami. W 1998 roku podjął pracę w MOL Plc. na stanowisku Dyrektora w dziale LPG. Od stycznia 2001 roku do chwili obecnej zatrudniony jako Dyrektor ds. Sprzedaży, odpowiedzialny za sprzedaż całego zakresu produktów MOL (benzyna, olej napędowy, produkty petrochemiczne, bitumen, LPG, smary itp.). W 2002 roku mianowany Dyrektorem ds. Handlowych. Rozszerzył działalność pionu sprzedaży o dostawy ropy naftowej oraz surowców koniecznych do rafinacji ropy naftowej.

József Simola (42)

Od kwietnia 2006 roku Wiceprezes Wykonawczy ds. Centrum Korporacyjnego. W latach 1991-1992 pracował jako ekspert SAP w General Electric – Tungsram. Następnie został zatrudniony jako audytor i konsultant przez firmę Arthur Andersen. W 1995 roku uczestniczył we francuskim programie INSEAD MBA. W 1996 roku podjął pracę w Boston Consulting Group, gdzie zajmował szereg stanowisk kierowniczych na Węgrzech, w Niemczech i w Australii. Dyrektor Centrum Korporacyjnego Grupy MOL od 2003 roku, a jednocześnie od września 2004 roku Dyrektor ds. Zasobów Ludzkich. Wiceprezes Wykonawczy ds. Centrum Korporacyjnego od kwietnia 2006 roku. W okresie od kwietnia 2004 roku do kwietnia 2005 roku był członkiem Rady Nadzorczej TVK Plc. Członek Rady Dyrektorów Slovnaft a.s. i IES a także, od kwietnia 2005 roku członek Rady Nadzorczej TVK Plc.

Rada Nadzorcza

1. Dr Mihály Kupa (67)

Przewodniczący Rady Nadzorczej od 11 października 2002 roku.

Przewodniczący Komisji ds. Audytu, ma również wkład w prace Rady Dyrektorów oraz prace związane z Finansami i Zarządzaniem Ryzykiem.

W latach 1969-1975 zajmował szereg wysokich stanowisk w Urzędzie Statystycznym, w latach 1975-1984 zatrudniony w Instytucie Badań Finansowych, a w latach 1984-1990 w Ministerstwie Finansów. W latach 1990-1993 Minister Finansów, w latach 1992-1993 wiceprezes Rady Dyrektorów Banku Światowego i MFW na Węgrzech. W 1991 roku i ponownie w 1998 roku wybrany do Parlamentu (poseł niezależny). Jest członkiem Rady Nadzorczej National Theatre Company.

2. Dr Attila Chikán (64)

Członek Rady Nadzorczej od 30 kwietnia 2004 roku, Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej od 5 grudnia 2005 roku. Członek Komisji ds. Audytu.

Od 1968 roku pracuje na Budapeszteńskim Uniwersytecie Nauk Ekonomicznych (od 2004 roku znanym jako Uniwersytet Korwina). W latach 1989-1998 dziekan Wydziału Ekonomii Biznesu. Minister Spraw Ekonomicznych w latach 1998-1999. Rektor Budapeszteńskiego Uniwersytetu Nauk Ekonomicznych w latach 2000-2003. Doktor Węgierskiej Akademii Nauk. Obecnie piastuje kilka stanowisk w węgierskich i międzynarodowych organizacjach zawodowych i jest członkiem rad redakcyjnych kilku dzienników międzynarodowych. Przewodniczący Rady Nadzorczej Gedeon Richter Plc.

3. Lajos Benedek (36)

Członek Rady Nadzorczej, przedstawiciel pracowników od 12 października 2007 roku. Pan Benedek dołączył do MOL w 1996 roku i od tego czasu zajmował w spółce szereg stanowisk. Od 2006 roku Kierownik Działu Inżynierii i Kształtowania Zapasów w segmencie Poszukiwania i Wydobywania od 2006 roku. Jest także członkiem Związku Zawodowego Górników MOL oraz Rady Pracowniczej.

4. John I. Charody (81)

Członek Rady Dyrektorów od 11 października 2002 roku. Członek Komisji Audytu. Odznaczony tytułami Członka Imperium Brytyjskiego (MBE) i Sędziego Pokoju (JP). W latach 1953-1956 zatrudniony w Instytucie Geofizycznym Poszukiwania i Wydobywania Ropy Naftowej. Od 1956 roku kierował różnymi przedsiębiorstwami australijskimi, w tym: Bridge Oil Ltd., Aurora Minerals, Project Mining. CEO Winton Enterprises Pty. Ltd. oraz międzynarodową firmą konsultingową Galina Investment. Członek Instytutu Dyrektorów Australijskich od 1971 roku, członek Australijskiego Instytutu Zarządzania od 1967 roku, Sędziego Pokoju od 1972 roku. Kawaler orderu M.B.E. przyznanego w 1973 roku przez Jej Wysokość Królową za zasługi dla Australii. W 1990 mianowany Radcą Handlowym w Budapeszcie przez Rząd Federalny Australii, akredytowany w 12 krajach. W 1997 roku Prezydent Republiki Węgier przyznał mu Krzyż Oficerski Republiki Węgierskiej za wkład w rozwój australijsko-węgierskich stosunków finansowych i handlowych. Zastępca Prezesa Zarządu QBE Atlasz Insurance Private Ltd. Co. Od 1997 roku Przewodniczący Rady Nadzorczej Nemzeti Lakásberuházó Ltd oraz Rady Dyrektorów Pick Rt. oraz Csányi Foundation. Dyrektor Civil Security Service Ltd.

5. Slavomír Hatina (61)

Członek Rady Dyrektorów od 11 października 2002 roku.

W 1970 roku podjął pracę w Slovnaft, obejmując kolejno szereg stanowisk. Od 1994 roku do grudnia 2001 roku CEO Slovnaft a.s., Bratislava (1994-1998 CEO, 1998-2001 Prezes). Od 1994 roku do lutego 2005 roku pan Hatina zajmował stanowisko Przewodniczącego Rady Dyrektorów Slovnaft a.s. W 2001 roku otrzymał tytuł doktora Honoris Causa Politechniki Słowackiej. Przewodniczący Rady Dyrektorów Slovintegra a.s. Przewodniczący Słowackiej Unii Przemysłu i Wiceprzewodniczący Zrzeszenia Pracodawców. Pan Hatina jest obywatelem Słowacji.

6. Attila Juhász (44)

Członek Rady Dyrektorów od 12 października 2002 roku, wyznaczony przez pracowników. Pracę w Spółce rozpoczął w 1986 roku. W swojej karierze zajmował różne stanowiska w segmencie Poszukiwania i Wydobywania. Jest również Przewodniczącym Związku Zawodowego Pracowników Produkcyjnych Kiskunhalas i członkiem Rady Pracowniczej od momentu jej powstania.

7. Dr Sándor Lámfalussy (79)

Członek Rady Nadzorczej od 24 października 1999 roku.

W latach 1961-1962 wykładał gościnnie na Uniwersytecie w Yale. Przez pewien czas piastował stanowisko Dyrektora Generalnego Bank of Brussels, a w latach 1976-1993 był członkiem zarządu Banku Rozliczeń Międzynarodowych (Bank for International Settlements). Przez ostatnie dziewięć lat zajmował stanowisko CEO tego Banku. Od 1994 roku do lipca 1997 roku był prezesem Europejskiego Instytutu Monetarnego (EMI), prekursora Europejskiego Banku Centralnego. Następnie przyjął stanowisko profesora Katolickiego Uniwersytetu w Louvain (Belgia). W latach 2000-2001 był Przewodniczącym Komitetu Doradczego obradującego w sprawie regulacji europejskich rynków papierów wartościowych. Zalecenia Komitetu zostały przyjęte przez Radę Europejską i są obecnie wdrażane. Obecnie jest członkiem Rady Nadzorczej CNP Assurance France. Jest obywatelem Belgii.

8. János Major (56)

Przedstawiciel pracowników, członek Rady Nadzorczej od 30 listopada 1994 roku.

Pracę w MOL rozpoczął w 1970 roku. Sekretarz Związku Zawodowego Pracowników Przemysłu Chemicznego MOL od 1994 roku. Sekretarz ds. koordynacji Związku Zawodowego Sektora Chemicznego MOL od 2003 roku. Członek Komitetu ds. Prawnych, Administracyjnych i Zatrudnienia gminy Százhalombatta od 2002 roku oraz członek Rady Nadzorczej Fókusz Kom Komáromi Training oraz Cultural KHT od 2003 roku.

9. István Vásárhelyi (57)

Członek Rady Nadzorczej Grupy MOL od 27 kwietnia 2005 roku.

Od 1978 roku przez 11 lat zajmował szereg stanowisk kierowniczych w budapeszteńskiej spółdzielni rolniczej Rozmaring MGTSZ. W latach 1992-1998 był szefem "Fundacji walki z rakiem dla człowieka i przyszłości". Jednocześnie pracował jako CEO Budapest Capital Holding Management Plc. W 1995 roku mianowany Dyrektorem Zarządzającym, a w 2005 roku Dyrektorem Generalnym ROZA-PORTA Trading Ltd. Od 1994 roku przez sześć lat członek Zarządu Helia Hotels Plc. W latach 1995-2002 był także członkiem Rady Nadzorczej ÁPV Plc. (Państwowy Holding Prywatyzacyjny). W 2000 roku mianowany Prezesem Zarządu Képcsarnok Plc. (Fine Arts Trading Plc.), a w latach 2001-2003 przewodniczącym Rady Nadzorczej tej spółki. W latach 2002-2004 był także członkiem zarządu Dunaferr Plc. Od 2002 roku Wiceprezes Zarządu ÁPV Plc. oraz Prezes Zarządu od grudnia 2006 roku do czerwca 2007 roku. Od 2005 roku członek zarządu Hitelgarancia Plc. oraz MVM Plc. od 8 stycznia 2008 roku (od 14 lutego 2008 roku Prezes Zarządu). W 2006 roku wybrany szefem Fundacji Szalmaszál dla bezdomnych.

Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza wykonywała swoje obowiązki zgodnie z wymaganiami stawianymi przez prawo, w ciągu roku odbyła 5 posiedzeń. Stałe punkty porządku obrad obejmują oceny kwartalnych sprawozdań Rady Dyrektorów z działalności spółki oraz sprawozdań Audytu Wewnętrznego oraz Bezpieczeństwa Korporacyjnego. Ponadto, Rada Nadzorcza dokonywała przeglądu propozycji uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej zostało sporządzone zgodnie ze sprawozdaniem Rady Dyrektorów, opinią biegłych rewidentów, uzgodnionymi raportami sporządzonymi w trakcie roku obrotowego oraz danymi Komisji Audytu. Na posiedzeniach w 2007 roku Rada Nadzorcza szczegółowo zajmowała się sytuacją ekonomiczną Grupy MOL, a także rozwojem strategicznym Grupy i jej jednostek organizacyjnych. Podejmowano także szereg kwestii zaproponowanych przez Radę Dyrektorów wymagających zgody Rady Nadzorczej.

Spółka MOL jest wiodącą zintegrowaną spółką działającą w sektorze ropy naftowej i gazu ziemnego w Europie Środkowej i Wschodniej i liderem na rynku węgierskim. Przy łącznej sprzedaży spółki dominującej na poziomie 1.841,5 mld HUF i sprzedaży netto w ramach Grupy w wysokości 2.594,00 mld HUF, zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), spółka jest największym przedsiębiorstwem działającym na Węgrzech. Średnia ważona cena giełdowa akcji MOL wzrosła o 15,4% w 2007 roku osiągając poziom 25.089 HUF (w stosunku do 21.745 HUF w 2006 roku). Giełdowa cena zamknięcia w dniu 31 grudnia 2007 roku wyniosła 24.495 HUF.

Sprawozdania finansowe Spółki za rok 2007 odzwierciedlają prawdziwy i rzetelny obraz jej działalności i zostały zbadane przez Ernst & Young Kft. Metody rachunkowości wykorzystane przy sporządzaniu sprawozdań finansowych znajdują potwierdzenie w raporcie Komisji ds. Audytu, są zgodne z postanowieniami Ustawy o Rachunkowości oraz z polityką rachunkową Spółki. Wszystkie dane liczbowe przedstawione w zestawieniu bilansowym znajdują potwierdzenie w wynikach uzgodnień i inwentaryzacji. Zobowiązania podatkowe zostały oszacowane i opłacone w sposób zgodny z odpowiednimi przepisami prawa.

W ramach Grupy MOL zastosowano pełną konsolidację 86 spółek i częściową konsolidację dalszych 19 spółek według metody *equity*. Struktura własnościowa uległa w ubiegłym roku zmianie: na koniec 2007 roku akcjonariat zagranicznych inwestorów instytucjonalnych (posiadających mniej niż 5% akcji) obniżył się do 31,7%, podczas gdy liczba akcji OMV wzrosła do 20,2%. Ponadto na koniec roku 2007, BNP Paribas posiadał 8,3%, Magnolia 5,5%, MFB Invest Ltd. 10,0% akcji, a OTP Bank Plc. był właścicielem 9,2% akcji spółki. Krajowe instytucje i inwestorzy prywatni posiadali 6,8%, podczas gdy spółka posiadała 8,3% akcji własnych na koniec grudnia 2007 roku.

Rok 2007 charakteryzował się wzrostem na kilku kluczowych obszarach strategicznych, na których realizowano transakcje. W ramach strategii rozwoju, Spółka podjęła decyzję o wdrożeniu program rozwoju w Rafinerii Duna, którego efektem będzie produkcja dodatkowych 1,3 mln ton destylatów pośrednich od roku 2011. W segmencie downstream MOL przejął IES we Włoszech oraz Tifon, chorwacką spółkę detaliczną. Ponadto spółka zawarła sojusz strategiczny z CEZ wzmacniając w ten sposób integrację energetyczną rafinerii w Grupie MOL. CEZ i MOL będą koncentrować swoją działalność na produkcji energii w oparciu o elektrownie gazowe w czterech krajach Europy Środkowej i Południowo-Wschodniej, tj. na Słowacji, Węgrzech, Chorwacji i w Słowenii. Pierwszą dużą inwestycją jest budowa elektrowni opartej na technologii bloku parowo-gazowego w rafineriach Grupy

MOL w Bratysławie i Százhalombatta. W obu lokalizacjach moc wytwórcza wynosiła będzie 800 MW. W celu wzmocnienia sojuszu strategicznego CEZ nabył 7% akcji, na które MOL posiada amerykańską opcję call. W segmencie Upstream przeprowadzono nabycie nowych międzynarodowych bloków poszukiwawczych w Rosji, Kamerunie oraz w Kurdystanie, zawarto również sojusze w Katarze i w Libii.

22 lipca 2007 roku, na podstawie decyzji Rady Dyrektorów dotyczącej rozwijania wydajniejszej struktury kapitałowej, Spółka rozpoczęła wdrażanie programu optymalizacji kapitałowej. Rada Nadzorcza wprowadza propozycję Rady Dyrektorów w sprawie wypłaty dywidendy w wysokości 85 miliardów HUF za rok 2007. Rada Nadzorcza rekomenduje zatwierdzenie przez Walne Zgromadzenie zbadanych sprawozdań finansowych MOL Plc. za rok 2007, z sumą bilansową w wysokości 2.700 miliardów HUF, dochodem po opodatkowaniu w wysokości 217 miliardów HUF, zawiązaną rezerwą w wysokości 260 miliardów HUF oraz zbadanych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy MOL za rok 2007, z sumą bilansową w wysokości 2.421 miliardów HUF oraz zyskiem przypadającym na akcjonariuszy w wysokości 258 miliardów HUF. Raporty nie obejmują kwestii wpływu proponowanej dywidendy, propozycja wypłaty której została skierowana do zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie.

Budapeszt, 31 marca 2008

Na rzecz i w imieniu Rady Nadzorczej oraz Komisji ds. Audytu spółki MOL Plc:

[podpis nieczytelny]

Dr Mihály Kupa

Przewodniczący Rady Nadzorczej

Informacje o spółce i udziałowcach

Data założenia MOL Plc.: 1 października 1991 roku. Rejestracja w Sądzie Rejestrowym w Budapeszcie w dniu 10 czerwca 1992 roku, ważna od 1 października 1991 roku, numer wpisu: 01-10-041683.

Poprzednik prawny: Országos Kőolaj- és Gázipari Tröszt (Państwowy Trust Ropy Naftowej i Gazu Ziarnnego OKGT) oraz spółki zależne.

Obowiązujący Statut Spółki został zatwierdzony przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 26 kwietnia 2007 roku, następnie w dniu 10 września 2007 roku został podniesiony kapitał zakładowy spółki. Tekst Statutu jest dostępny w spółce oraz w wersji elektronicznej na witrynie internetowej MOL.

Zarejestrowany kapitał zakładowy według stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku: 109.674.923 akcje zwykłe serii A o wartości nominalnej 1.000 HUF każda, 1 akcja uprzywilejowana serii B o wartości nominalnej 1.000 HUF oraz 578 akcji zwykłych serii C o wartości nominalnej 1.001 HUF każda.

Akcjonariat	31.12.2006		31.12.2007	
	Wartość nominalna akcji (tys. HUF)	%	(Wartość nominalna akcji (tys. HUF)	%
Inwestorzy zagraniczni	64.101.497	58,6	34.833.883	31,7
OMV	10.936.000	10,0	22.179.488	20,2
BNP Paribas	9.003.359	8,2	9.105.102	8,3
Magnolia Finance	6.007.479	5,5	6.007.479	5,5
MFB Invest Ltd.	0	0,0	10.933.000	10,0
OTP Bank Plc.	nd.	nd.	10.072.890	9,2
Węgierscy inwestorzy instytucjonalni i prywatni	8.382.938	nd.	7.473.063	6,8
MOL Plc. (akcje własne)	10.899.104	10,0	9.070.598	8,3
Ogółem	109.330.377	100,0	109.675.503	100,0

Informacje o akcjach

Ceny akcji MOL są publikowane w większości dzienników węgierskich i dostępne na stronie internetowej Budapeszteńskiej Giełdy Papierów Wartościowych (www.bet.hu). Ceny kupna i sprzedaży globalnych kwitów depozytowych MOL notowanych na IOB mogą być monitorowane przy użyciu kodu RIC MOLBq.L w serwisie Reuters lub MOLD LI w serwisie Bloomberg. Ceny akcji MOL na Budapeszteńskiej Giełdzie można śledzić w serwisie Reuters przy użyciu kodu RIC MOLB.BU lub w serwisie Bloomberg przy użyciu kodu MOL HB.

W tabeli poniżej przedstawiono dane z obrotów akcjami MOL oraz GDR-ami w każdym kwartale 2007 roku.

Okres	BSE wolumen obrotów (liczba akcji)	BSE cena zamknięcia (HUF/akcję)	IOB wolumen obrotów (liczba GDRów)	IOB cena zamknięcia (USD/GDR))
1 kwartał	27.289.985	21.400	20.752.318	115,0
2 kwartał	47.025.855	27.700	36.017.480	151,8
3 kwartał	44.869.418	28.500	26.769.748	161,5
4 kwartał	18.212.859	24.495	2.246.498	139,0

Akcje własne

Na podstawie upoważnienia udzielonego przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie MOL Plc. w dniu 26 kwietnia 2007 roku i 22 czerwca 2007 roku, Rada Dyrektorów podjęła decyzję o rozpoczęciu programu optymalizacji kapitałowej.

W wyniku wysokich zarobków, zdyscyplinowanej polityki inwestycyjnej, struktura kapitałowa spółki osiągnęła na początku 2007 roku poziom suboptymalny. Spółka ponownie rozpoczęła program wykupu akcji własnych w celu optymalizacji struktury kapitałowej.

W roku 2007 miały miejsce następujące transakcje akcjami własnymi:

Powód zmiany	Liczba akcji serii „A”	Liczba akcji serii „C”
Liczba akcji własnych na 31 grudnia 2006 r.	10.898.525	578
Nabycie akcji na BSE w 2007 roku	17.861.856	
Akcje wypożyczone do OTP Bank Plc.	-8.757.362	
Akcje wypożyczone do MFB Invest Ltd	-10.933.000	
Liczba akcji własnych na 31 grudnia 2007 r.	9.070.019	578

Zmiany organizacyjne oraz zmiany kadry kierowniczej

W dniu 1 stycznia 2007 roku László Geszti został powołany na stanowisko Dyrektora Zarządzającego Departamentu Usług Detalicznych. Wcześniej László Geszti działał na rzecz INA (Croatia), naszego partnera strategicznego jako Zastępca Przewodniczącego Rady Dyrektorów oraz CFO. W ramach Grupy MOL László Geszti zajmował stanowisko Dyrektora Zarządzającego Departamentu Rafinacji i Sprzedaży.

Z dniem 12 października 2007 roku Pan József Molnár został powołany do Rady Dyrektorów przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które odbyło się w dniu 26 kwietnia 2007 roku. Jednocześnie zakończył się mandat Pani Kálmánné Simóka. Z dniem 12 października 2007 roku Pan Lajos Benedek oraz Pan Attila Juhász zostali przedstawicielami pracowników w Radzie Nadzorczej. Jednocześnie funkcje te przestali pełnić Pani Piroska Bognár oraz Pan József Kudela.

Papiery wartościowe znajdujące się w posiadaniu Dyrektorów oraz Menedżerów Spółki według stanu na dzień 31 grudnia 2007 roku

Imię i nazwisko	Zajmowane stanowisko	Liczba akcji MOL	Liczba obligacji zamiennych MOL
Zsolt Hernádi	Przewodniczący i CEO, członek Rady Dyrektorów	132.697	26
Dr Sándor Csányi	Wiceprzewodniczący Rady Dyrektorów, członek Rady Dyrektorów	24.906	7
György Mosonyi	CEO Grupy, Członek Rady Dyrektorów	74.398	18
József Molnár	Zastępca CFO Grupy, Członek Rady Dyrektorów	34.984	13
László Akar	Członek Rady Dyrektorów	25.251	5
Michel-Marc Delcommune	Członek Rady Dyrektorów	45.458	10
Dr Miklós Dobák	Członek Rady Dyrektorów	25.906	6
Dr Gábor Horváth	Członek Rady Dyrektorów	18.145	5
Dr Ernő Kemenes	Członek Rady Dyrektorów	17.158	5
Iain Paterson	Członek Rady Dyrektorów	14.895	5
Miklós Kamarás	Członek Rady Dyrektorów	0	0
Dr Mihály Kupa	Przewodniczący Rady Nadzorczej	0	0
Lajos Benedek	Członek Rady Nadzorczej z	0	0

	ramienia pracowników		
John I. Charody	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Dr Attila Chikán	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Slavomir Hatina	Członek Rady Nadzorczej	0	0
Attila Junász	Członek Rady Nadzorczej z ramienia pracowników	0	0
Dr Sándor Lámfalussy	Członek Rady Nadzorczej	380	0
János Major	Członek Rady Nadzorczej z ramienia pracowników	344	0
István Vásárhelyi	Członek Rady Nadzorczej	167	0
Lajos Alács	Wiceprezes Wykonawczy ds. Strategii i Rozwoju	15.673	5
Zoltán Áldott	Wiceprezes Wykonawczy ds. Eksploracji i Produkcji	63.127	13
László Geszti	Wiceprezes Wykonawczy, Pion Detaliczny	10.682	6
Ferenc Horváth	Wiceprezes Wykonawczy, Rafinacja i Marketing	34.937	13
Árpád Olvasó	Starszy Wiceprezes ds. Produktów Petrochemicznych	0	0
József Simola	Wiceprezes Wykonawczy ds. Centrum Korporacyjnego	17.078	8

Glosariusz

Średnie koszty produkcji

Łączne koszty pompowania, gromadzenia i przeróbki ropy naftowej i gazu ziemnego.

Biopaliwa

Materiały pochodzenia rolniczego, które mogą być używane jako paliwa silnikowe, paliwa alternatywne. Obecnie są droższe od paliw produkowanych z ropy naftowej, ale Unia Europejska wspiera ich sprzedaż. Typowe przykłady to ester metylowy z rzepaku (biodiesel) oraz etanol (nie jest powszechnie znanym faktem, że tak zwane silniki benzynowe Otto był początkowo planowany do eksploatacji na etanolu). Unia Europejska zdecydowała ostatecznie, że paliwa pochodzenia rolniczego będą musiały być mieszane ze sprzedawanymi produktami w stopniu narastającym w latach 2005 do 2009. W 2009 r. osiągnięty zostanie docelowy wymagany poziom 5,75%.

Czarne produkty

Zbiorcze określenie na paliwo olejowe i olej bunkrowy.

Boe (barrel of crude oil equivalent)

Objętościowy ekwiwalent otrzymany poprzez przeliczenie wartości opałowej gazu na wartość opałową ropy naftowej. Przeliczenie uwzględnia ilość ciepła w gazie. W praktycznych zastosowaniach, 1 boe to na ogół 6000 stóp sześciennych gazu (170 m³ w warunkach normalnych).

Baryłka (bbl)

Podstawowa angloamerykańska miara stosowana w przemyśle naftowym. Jedna tona to około 7-7,5 baryłki ropy naftowej. (Przelicznik stosowany do odmian ropy naftowej na Węgrzech wynosi 7-7,5 bbl/tonę).

Ropa typu Brent

Mieszananka gatunków ropy naftowej wydobywanych na Morzu Północnym, której notowania są uznawane za wskaźnik odniesienia na międzynarodowym rynku ropy naftowej.

Spread Brent-Ural

Różnica między międzynarodową ceną ropy naftowej Brent a Ural. Notowania cen typu Ural są podawane w Rotterdamie (FOB ROT) i regionie śródziemnomorskim (CIF MED).

Kondensaty

Ogólna nazwa grupy węglowodorów fazy płynnej, w których dominują składniki lekkie i które są uzyskiwane na powierzchni w procesie separacji gazu ziemnego.

Elektrociepłownia

Elektrownia opalana węglem lub gazem ziemnym, przygotowana do jednoczesnej produkcji energii elektrycznej i ciepłej w skojarzeniu.

Spółka

Węgierska Spółka Akcyjna Przemysłu Naftowego i Gazownictwa MOL.

Spread krakingu

Różnica między notowaną ceną produktu a ceną ropy naftowej. Wartość spreadu krakingu zmienia się w zależności od globalnych trendów na rynku ropy naftowej (takich jak sezonowość konsumpcji, dostawy z rafinerii, zmiany zapasów).

Kraking

Zbiorcze określenie działań/technologii, których celem jest produkcja lżejszych mieszanek węglowodorów (o niższym punkcie wrzenia) w procesie krakingu dłuższych łańcuchów węgla (dzięki rozdzielaniu wiązań węgiel-węgiel) cięższych molekuł węglowodorów. Kraking może być procesem czysto termicznym, jak również katalitycznym (w tym przypadku proces krakingu jest wspierany przez użycie katalizatorów).

Wykorzystanie mocy przerobowej ropy

Wykorzystanie pierwotnej mocy przerobowej rafinerii.

Downstream

Standardowo wyróżniany segment działalności rafineryjnej i sprzedaży w przemyśle naftowym i gazowniczym.

Otwór suchy

Zbadany odwiert, w którym nie potwierdzono istnienia złóż węglowodorów lub który nie gwarantuje rentownego wydobycia ropy naftowej ani gazu ziemnego.

Metody intensyfikacji wydobycia ropy (EOR)

Procesy/technologie, których stosowanie pozwala uzyskać ilości ropy większe niż przy zastosowaniu metod pierwotnych i wtórnych.

FAME – Fatty acid methyl ester

Biokomponent zawarty w biodieslach.

FCC – Fluid Catalytic Cracking plant

Zakład płynnego krakingu katalitycznego.

Przygotowanie pola do eksploatacji

Proces budowy i rozmieszczania instalacji podziemnych i naziemnych niezbędnych do wydobycia rezerw węglowodorów.

Wydobycie brutto

Łączna wartość ropy naftowej i gazu ziemnego wydobytych z pól na złożach węglowodorów przed odjęciem opłat koncesyjnej.

HDPE

Polietylen wysokiej gęstości.

Hydrokrak

Kraking lekkiego lub ciężkiego oleju napędowego lub pozostałości węglowodorów zmieszanych z wodorem, pod wysokim ciśnieniem i w wysokiej temperaturze, w obecności katalizatora, w celu wyprodukowania lżejszego paliwa.

Wiercenie poziome

Wiercenie, w wyniku którego powstaje poziomy lub prawie poziomy obszar w warstwie docelowej przekroju pionowego, wykonane w celu zwiększenia przekroju poprzecznego strefy dopływu.

Hungarian Petroleum Product Association, MÁSZ

Węgierskie Zrzeszenie Obrotu Produktami Naftowymi, grupujące najważniejsze węgierskie spółki obrotu produktami naftowymi.

Metody zwiększenia wydobycia ropy naftowej (IOR)

Kompleksowy termin, definiujący metody zwiększonego wydobycia ropy naftowej, obejmujący wszystkie metody lub procesy inne niż wydobycie bazujące na energii zbiornika i w jego obrębie (metoda EOR, metody wtórne i zaktualizowane pierwotne)

LPG

Węglowodorowy związek gazu, składający się głównie z propanu i butanu, upłynniony pod dużym ciśnieniem – sprzedawany w butlach na użytek gospodarstw domowych. Obecnie coraz popularniejsze jest używanie LPG w motoryzacji. Paliwo to określa się mianem „autogazu”.

LDPE

Polietylen o wysokiej gęstości

Mbbl

Tysiąc baryłek

MMbbl

Milion baryłek

Mboe

Tysiąc boe.

MMSCF

Milion stóp sześciennych. Podstawowa angloamerykańska miara stosowana w przemyśle gazowniczym. 1 m³ to 35,314 stóp sześciennych.

WME (MEH)

Węgierski Urząd ds. Energetyki.

Górnicza opłata koncesyjna

Zgodnie z międzynarodową praktyką i odpowiednimi przepisami Ustawy o Górnictwie, państwo węgierskie wymaga płatności górniczej opłaty koncesyjnej za ropę naftową i gaz ziemny wydobyte na Węgrzech (z wyjątkiem wydobycia z użyciem metod EOR). Stawka tej opłaty licencyjnej wynosi 12% od 1 stycznia 1998 roku, z wyjątkiem dodatkowej opłaty wnoszonej za gaz ziemny wydobyty z pól oddanych do użytku przed 1998 r. Stawka opłaty została zmodyfikowana w 2006 roku za pomocą mnożnika w przedziale 1,02–1,05, zgodnie z umową między MOL a Ministerstwem Gospodarki i Transportu.

Patronacka stacja paliw MOL

Stacja paliw oznaczona logo MOL i oferująca produkty MOL, ale niebędąca własnością MOL.

Monomery

Podstawowe składniki polimerów (plastików, gumy), podstawowe elementy (łącza) łańcuchów polimerowych w materiałach o wysokiej wadze molekularnej. Obecnie najważniejsze monomery, podstawowe produkty petrochemiczne, to krótkołańcuchowe olefiny (etylen, propylen, butadien) oraz ich proste pochodne, a także najprostszy związek aromatyczny: benzen. Głównym źródłem tych wszystkich monomerów są zakłady olefinowe.

MSZKSZ

Węgierskie Zrzeszenie ds. Rezerw Ropy Naftowej i Produktów Naftowych, grupujące podmioty odpowiedzialne za magazynowanie strategicznych rezerw ropy naftowej, produktów ropy naftowej i gazu ziemnego.

Gaz ciekły

Płynne węglowodory oddzielone od gazu ziemnego, obejmujące rozmaite komponenty od propanów po benzyny, a także komponenty cięższe.

NCI

Nelson complexity index (wskaźnik złożoności Nelsona), wprowadzony przez Wilbura Nelsona w roku 1960, miara wtórnej mocy przetwórczej przebudowanej rafinerii, w stosunku do pierwotnej mocy przetwórczej.

Wydobycie netto gazu ziemnego suchego

Łączna ilość gazu wydobytego, pomniejszona o ilość wydobytego lub oddzielonego dwutlenku węgla i/lub kondensatów.

Wydobycie netto

Łączna ilość ropy naftowej i gazu ziemnego wydobytych z pól na złożach węglowodorów po odjęciu opłat koncesyjnych za prawo do eksploatacji górniczej.

Olefiny

Zbiorowa nazwa węglowodorów o otwartym łańcuchu, w tym o nienasyconych, podwójnych wiązaniach węgiel-węgiel. Najprostszy przedstawiciel tych związków, etylen i propylen, to podstawowe substancje petrochemiczne. Najważniejszym aktywnym w produkcji olefinów jest tzw. kraker parowy (zakład polefinów), który zamienia naftę, chemiczny olej napędowy i inne lekkie węglowodory w podstawowe produkty, takie jak etylen i propylen, przeprowadzając proces krakingu i dehydrogenacji.

Polietylen

Odmiana termotworzywa sztucznego, produkowana w drodze polimeryzacji etylenu. Obecnie polietylen ma największy udział spośród wszystkich popularnych tworzyw sztucznych. Parametry procesów przemysłowych (takie jak ciśnienie, temperatura, użyte dodatki i katalizatory), używanych do produkcji PE, mogą się znacząco różnić między sobą, a to umożliwia wytworzenie szerokiej gamy produktów o różnej charakterystyce. Wszystkie można zaklasyfikować do dwóch grup, w zależności od gęstości: LDPE (polietylen o niskiej gęstości) i HDPE (polietylen o wysokiej gęstości). Istnieją między nimi istotne różnice na poziomie molekularnym: LDPE pokazuje nieregularną strukturę, mieszaną mocno rozgałęzionych związków, dzięki czemu powstaje delikatniejszy i bardziej elastyczny materiał; HDPE jest natomiast bardziej zwarte, mocniejsze i wytrzymałe (ma większą wytrzymałość na rozciąganie), ponieważ ma bardziej uporządkowaną strukturę łańcuchów węglowodorów.

Poliolefiny

Zbiorowa nazwa termotworzyw sztucznych produkowanych w procesie polimeryzacji monomerów olefinowych (np. etylenu i propylenu). Najważniejsze popularne tworzywa sztuczne, polietylen i polipropylen, należą do tej klasy.

Polipropylen (PP)

Termotworzywo sztuczne wytwarzane w drodze polimeryzacji propylenu. Ma znaczący i coraz większy udział wśród popularnych tworzyw sztucznych. Parametry procesów przemysłowych (takie jak ciśnienie, temperatura, użyte dodatki i katalizatory), używanych do produkcji PP, mogą się znacząco różnić między sobą, a to umożliwia wytworzenie szerokiej gamy produktów o różnej charakterystyce. Dodatek etylenu do procesu polimeryzacji jako drugiego monomeru prowadzi do powstania kopolimerów PP. PP może być używane w wielu różnych zastosowaniach, cechuje się dobrą odpornością na ciepło i niską absorpcją wody.

PPM

Miara koncentracji substancji w płynie, stosowana, gdy znaczenie mają niskie koncentracje. Wartość ppm jest równoważna bezwzględnej koncentracji wyrażonej ułamkiem pomnożonej przez jeden milion. Przykładowo, 10 ppm oznacza, że 10 kg danej substancji zawiera się w 1 mln kg (1 kt) płynu.

Umowa o współdzieleniu wydobycia (PSA)

Umowa o współdzieleniu wydobycia z pola naftowego lub gazowego między państwem a inwestorami.

Potwierdzone nieeksploatowane rezerwy produkcyjne

Rezerwy, które można wydobyć z istniejących odwiertów w określonym czasie, lecz których wydobycie i sprzedaż jeszcze się nie rozpoczęły ze względu na brak przyłączenia do rurociągu, brak innych elementów mechanicznych lub brak zobowiązań umownych.

Potwierdzone eksploatacyjne rezerwy produkcyjne

Rezerwy, które można wydobyć z istniejących odwiertów w przeznaczonym na wydobycie czasie.

Potwierdzone rezerwy

Szacunkowa ilość ropy naftowej, gazu ziemnego i gazów ciekłych stowarzyszonych ze złożami ropy naftowej, jaką można w komercyjnie opłacalny sposób wydobyć z już znanych złóż z wysokim prawdopodobieństwem (ponad 90%) w panujących w danym czasie warunkach ekonomicznych i operacyjnych.

Potwierdzone rezerwy nieprodukcyjne

Rezerwy, które można wydobyć z nowych odwiertów zlokalizowanych w obszarach, gdzie wiercen jeszcze nie rozpoczęto, lub z istniejących odwiertów, w wypadku których rozpoczęcie wydobycia wymagałoby względnie dużych nakładów.

Wdrożenie do wydobycia

Stworzenie instalacji naziemnych i podziemnych niezbędnych do wydobycia węglowodorów ze złóż.

Piroliza

Kraking termiczny węglowodorów w wysokich temperaturach (zwykle powyżej 650°C) i przy niskim ciśnieniu (kilka barów) – podstawowy proces w działaniu zakładów olefinowych. Proces odbywa się w obecności pary, żeby zminimalizować formowanie się koksu.

Pironafta

Mieszanina cennych produktów ubocznych z istotnymi związkami aromatycznymi, mająca punkt wrzenia w zakresie podobnym jak nafta; powstaje oprócz głównych produktów (etylenu i propylenu) w trakcie pirolizy surowców petrochemicznych (nafty, chemicznego oleju napędowego i innych lekkich węglowodorów) w zakładach olefinowych. Może zostać przekształcona do podstawowych związków aromatycznych (benzen, toluen, ksylen itd.) w drodze dalszego przetwarzania, natomiast po odpowiedniej hydrogenizacji może też być stosowana jako wysoko jakościowy, wysokooktanowy związek mieszający mogazu.

Marża rafineryjna

Różnica między notowaną międzynarodowo ceną produktu a ceną ropy naftowej. Lub: jednostkowa rentowność (teoretycznej lub rzeczywistej) rafinerii, określana na podstawie kosztów produktów naftowych oraz jednostkowych kosztów rafinacji.

Złożoność rafinacji - wskaźnik złożoności Nelsona

Złożoność rafinacji wskazuje, ile produktów białych można wyprodukować z 1 baryłki ropy naftowej. Im bardziej złożona rafineria, tym większy uzysk produktów białych z ropy naftowej o tej samej jakości. Jedną z najlepszych miar złożoności jest wskaźnik Nelsona, służący do obliczania złożoności na podstawie istnienia różnych instalacji rafineryjnych oraz stosunku ich mocy produkcyjnych do mocy przerobowych w zakresie destylacji.

Pokrycie produkcją rafineryjną

Stosunek zdolności destylacji ropy i łącznej ilości sprzedanych produktów rafineryjnych.

Rezerwy

Szacunkowa ilość ropy naftowej, kondensatu, gazu ziemnego i innych komponentów, w wypadku których można założyć wydobyć w ilościach komercyjnych z zastosowaniem znanych metod wydobywania ze znanych złóż, po danej dacie, przy panujących warunkach ekonomicznych i obowiązujących regulacjach rządowych.

Intensyfikacja pozostałości

Przetwarzanie pozostałości (ciężkich olejów opałowych) na bardziej wartościowe produkty białe.

Rosyjska mieszanka eksportowa

(Stopień API: 32,5; zawartość siarki: 1,25%) - mieszanka rosyjskich gatunków ropy naftowej, której notowana cena jest uznawana za punkt odniesienia na międzynarodowych rynkach ropy naftowej.

SAPPO

Słowackie Zrzeszenie Przemysłu Naftowego i Obrotu Ropą Naftową i jej Produktami

Kraker parowy (zakład olefinowy)

Technologia produkcji najważniejszych, podstawowych produktów petrochemicznych (olefiny: etylen, propylen i związki aromatyczne: benzen, toluen, ksylen) w drodze dekompozycji termicznej (kraking) i dehydrogenizacji surowców petrochemicznych (nafty i chemicznych olejów opałowych) produkowanych przez rafinerie, bądź lżejszych, nasyconych węglowodorów (etan, propan, butan) w obecności pary. Główne produkty tego procesu (etylen, propylen) to surowce używane do produkcji polietylenu i polipropylenu, podczas gdy produkty uboczne mogą być szeroko stosowane w przemyśle chemii organicznej, produkcji tworzyw sztucznych i gumy lub jako mieszanki do paliw.

Zarządzanie łańcuchem dostaw (SCM)

SCM koordynuje zamówienia ropy naftowej, innych surowców i produktów rafineryjnych, rafinację, logistykę związaną z zamówieniami lub sprzedażą, a także sprzedaż hurtową produktów naftowych. Celem tego mechanizmu jest zwiększanie zysków Grupy MOL dzięki optymalizacji całego łańcucha wartości.

Metoda SPE wyceny rezerw

Metoda używana przez Stowarzyszenie Inżynierów Naftowych

Kontrakty/sprzedaż bieżąca

Sprzedaż krótkoterminowa, zwykle w postaci kontraktu na jedną dostawę.

Kontrakty typu spot/sprzedaż terminowa

Długoterminowe kontrakty, zwykle zawierane na rok lub dłużej.

Toe (tonne of crude oil equivalent)

Równoważnik wagowy otrzymany z przeliczenia wartości opałowej gazu na wartość opałową ropy naftowej, z wykorzystaniem jednostki ciepła. Zasadniczo, 1200 Nm³ gazu w warunkach normalnych odpowiada 1 toe.

Przesył

Przesył gazu przez gazociąg, przecinający granicę jednego kraju członkowskiego Europejskiego Obszaru Gospodarczego, którego punkt początkowy lub końcowy znajduje się poza Europejskim Obszarem Gospodarczym

Upstream

Standardowo wyróżniany segment poszukiwań i wydobycia w przemyśle naftowym i gazowniczym.

Mieszanka Ural i spread Brent-Ural

Rosyjska ropa naftowa jakości eksportowej. Ciężka i kwaśna (z wysoką zawartością siarki) ropa naftowa, dlatego cena mieszanki Ural jest niższa niż lekkiej ropy naftowej Brent, która ma niską zawartość siarki. Spread Brent Ural to różnica między światowymi cenami rynkowymi ropy naftowej Brent i Ural. Cena ropy naftowej Ural ma swoje notowania w Rotterdamie w regionie śródziemnomorskim.

Białe produkty

Produkty (LPG, benzyna i paliwa olejowe), które mogą zostać uzyskane z ropy naftowej, charakteryzujące się niższą lepkością (na ogół są to produkty o wyższej wartości).

Pojęcia finansowe**CAPEX**

Wydatki kapitałowe.

Cash Flow at Risk (CF@R)

Metodologia pomiaru ryzyka ponoszonego przez Grupę MOL. Uwzględnia czynniki ryzyka i zmienność poszczególnych rodzajów działalności w portfelu MOL.

DR

Amerykański globalny kwit depozytowy, wyemitowany przez zagranicznego depozytariusza i reprezentujące akcje emitenta zdeponowane u węgierskiego powiernika.

EBITDA (Earnings before interest, tax, depreciation and amortization)

Zysk operacyjny powiększony o wartość amortyzacji.

Marża EBITDA

Wartość EBITDA do przychodów netto ze sprzedaży.

EPS

Podstawowy zysk na akcję obliczony jest przez podzielenie zysku netto przypisanego do akcjonariuszy posiadających akcje zwykłe przez średnioważoną liczbę akcji zwykłych w danym okresie sprawozdawczym po odliczeniu liczby akcji własnych posiadanych w tym okresie.

Klauzula finansowa

Wskaźnik obliczany na podstawie konkretnych pozycji rachunku wyników, bilansu oraz rachunku przepływów pieniężnych (np. dług netto do EBITDA, EBITDA do kosztów odsetkowych ogółem). Klauzule finansowe są stosowane przede wszystkim w umowach kredytowych w celu ograniczenia ryzyka pożyczkodawcy.

Wskaźnik zadłużenia (gearing)

Stosunek zadłużenia netto do zadłużenia netto powiększonego o kapitał własny i kapitał mniejszości. Zadłużenie netto = zadłużenie długoterminowe, pomniejszone o zadłużenie w okresie spłaty + zadłużenie krótkoterminowe + zobowiązania długoterminowe w okresie spłaty - inwestycje krótkoterminowe – środki pieniężne i inne aktywa pieniężne.

MSSF (IFRS)

Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej, dawniej Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR).

International Swap Dealers Association (ISDA)

[Umowa Główna ISDA] ISDA Master Agreement jest ogólną umową o obsługę prawną transakcji na instrumentach pochodnych.

Kapitalizacja rynkowa

Liczba akcji (wyemitowany kapitał zakładowy) pomnożona przez rzeczywistą rynkową cenę akcji.

Zysk netto

Zysk po opodatkowaniu powiększony o udział Grupy w zyskach spółek powiązanych i pomniejszony o zysk akcjonariuszy mniejszościowych.

NOPLAT

Zysk operacyjny netto po opodatkowaniu

Przepływy pieniężne z działalności operacyjnej

Przepływy środków pieniężnych netto z działalności operacyjnej, które można przeznaczyć na działalność inwestycyjną, płatności odsetek i wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy.

Stopa zwrotu ze średniego zaangażowanego kapitału (ROACE)

Zysk z działalności operacyjnej netto po opodatkowaniu podzielony przez średnią wartość zaangażowanego kapitału.

Zysk operacyjny netto po opodatkowaniu = zysk operacyjny x (100% - skalkulowany wskaźnik podatkowy przedsiębiorstwa). Średni zaangażowany kapitał = kapitał zaangażowany z dnia otwarcia/2 + średni zaangażowany kapitał z dnia zamknięcia/2. Kapitał zaangażowany = aktywa ogółem – długoterminowe inwestycje finansowe – roboty w toku – środki pieniężne i inne aktywa pieniężne – papiery wartościowe – zobowiązania krótkoterminowe + krótkoterminowe pożyczki i kredyty).

ROE – rentowność kapitału

Zysk netto do kapitałów własnych.

Zysk akcjonariusza

Zysk wynikający ze zmian ceny akcji i wypłaconej dywidendy.

Krótką pozycja

Narażenie na czynnik ryzyka (np. cena towaru, kurs wymiany, stopa procentowa), w wypadku którego wzrost wartości tego czynnika ma niekorzystny wpływ na zysk i/lub przepływy środków pieniężnych spółki.

Informacje dla akcjonariuszy

Dane teleadresowe:

MOL Hungarian Oil and Gas Plc. (MOL Plc.)
H-1117 Budapeszt, Október huszonharmadika u. 18.
H-1502 Budapeszt, Pf.: 22
Tel: (36-1) 209-0000, 209-1010, 209-2020

Księga Akcyjna

KELER Zrt.
H-1075 Budapeszt, Asbóth u. 9-11.
Tel: (36-1) 483-6253

Informacja na temat systemu notowań:

Budapeszteńska Giełda Papierów Wartościowych
H-1062, Budapeszt, Andrásy út 93.
Tel.: (36 1) 429 6636
Fax: (36 1) 429 6654

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie:

Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Książęca 4
00-498 Warszawa, Polska
Tel.: (48 22) 628 3232
Fax: (48 22) 628 1754
e-mail: wse@wse.com

Informacja na temat GDR:

The Bank of New York
101 Barclay Street, 22 West New York
NY 10286 USA
Tel: 00 1 212 815 3503,
Fax.: 00 1 212 571 3050

Raporty giełdowe:

Spółka publikuje raporty giełdowe na witrynie internetowej MOL: www.mol.hu oraz na stronie Budapeszteńskiej Giełdy Papierów Wartościowych: www.bet.hu

Relacje inwestorskie:

H-1117 Budapeszt
Október huszonharmadika u.18.
Tel.: (36 1) 464 1395
Fax: (36 1) 464 1335
e-mail: investorrelations@mol.hu

Dyrektor ds. Relacji Inwestorskich

Richard Benke
Tel.: (36 1) 464 0159
E-mail: rbenke@mol.hu

Kontakty dla analityków i akcjonariuszy

Judit Huszárík

Tel: (36 1) 464 1572

E-mail: jhuszarik@mol.hu

Zsuzsanna Kun

Tel: (36 1) 464 0747

E-mail: zskun@mol.hu

Ildikó Nagy

Tel: (36 1) 464 1775

E-mail: ivnagy@mol.hu

Kontakt dla drobnych akcjonariuszy i w sprawach powierniczych

Zoltán Fogarasi

Tel.: (36 1) 464 1316,

E-mail: zfogarasi@mol.