

**MOL Nyrt. Különleges Munkavállalói Résztulajdonosi
Program Szervezet 2021-1.**

Féléves beszámoló
és
független könyvvizsgálói jelentés

2025.06.30-i fordulónappal

FÜGGETLEN KÖNYVVIZSGÁLÓI JELENTÉS

A MOL Nyrt. Különleges Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet 2021-1. résztvevőinek

Vélemény

Elvégeztük a MOL Nyrt. Különleges Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet 2021-1. (továbbiakban az „KMRP Szervezet”) 2025. június 30.-i fordulónapra elkészített féléves beszámolójának könyvvizsgálatát, amely féléves beszámoló a 2025. június 30-i fordulónapra elkészített mérlegből – melyben az eszközök és források egyező végösszege 135.444.175 E Ft, a tárgyévi eredmény 10.064.197 E Ft nyereség –, és az ugyanezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból áll.

Véleményünk szerint a mellékelt féléves beszámolót minden lényeges szempontból a Magyarországon hatályos, a számvitelről szóló 2000. évi C. törvénnyel (a továbbiakban: „számviteli törvény”) és a számviteli törvény szerinti egyes egyéb szervezetek beszámolóképzési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 479/2016. (XII.28.) kormányrendelettel (a továbbiakban: „kormányrendelet”) összhangban készítették el.

A vélemény alapja

Könyvvizsgálatunkat a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon hatályos – törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. Ezen standardok értelmében fennálló felelősségünk bővebb leírását jelentésünk „A könyvvizsgáló a féléves beszámoló könyvvizsgálatáért való felelőssége” szakasza tartalmazza.

Függetlenek vagyunk az KMRP Szervezettől a vonatkozó, Magyarországon hatályos jogszabályokban és a Magyar Könyvvizsgálói Kamara „A könyvvizsgálói hivatás magatartási (etikai) szabályairól és a fegyelmi eljárásról szóló szabályzata”-ban, valamint az ezekben nem rendezett kérdések tekintetében a Könyvvizsgálók Nemzetközi Etikai Standardok Testülete által kiadott „Nemzetközi etikai kódex kamarai tag könyvvizsgálóknak (a nemzetközi függetlenségi standardokkal egybefoglalva)” című kézikönyvében (az IESBA Kódex-ben) foglaltak szerint, és megfelelünk az ugyanezen normákban szereplő további etikai előírásoknak is.

Meggyőződésünk, hogy az általunk megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt véleményünkhöz.

Egyéb kérdések: a féléves beszámoló készítésének alapja és célja

A féléves beszámoló a Munkavállalói Résztulajdonosi Programról 1992. évi XLIV. Törvény, valamint a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet azon előírása szerint került elkészítésre, miszerint a szabályozott piacra bevezetett értékpapír kibocsátója a féléves jelentést a 2. melléklet szerint készíti el és teszi közzé. A féléves beszámolóhoz nem készült kiegészítő melléklet a számviteli törvényben előírt közzétételekkel, ami megfelel a számviteli törvény féléves beszámolóra vonatkozó előírásainak. Emiatt a féléves beszámoló áttekintése nem helyettesíti a KMRP Szervezet 2024.december 31-i könyvvizsgált éves beszámolójának elolvasását és annak kiegészítő mellékletében bemutatott, és a féléves beszámoló elkészítése során is alkalmazott, számviteli politika ismeretét. A féléves beszámoló az előzőleg említett célból készült, de nem abból a célból, hogy a KMRP Szervezet 2025.06.30-án fennálló vagyoni és pénzügyi helyzetét, valamint az ezen időponttal végződő időszakra vonatkozó jövedelmi helyzetét a valós bemutatás követelményének megfelelően bemutassa.

A szervezet elkészítette a féléves jelentés keretében a féléves beszámolón túl az előírt vezetőségi jelentést a féléves beszámoló időszakáról, valamint a 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 2. számú melléklet 2.4. pontjában előírt nyilatkozatokat is.

A vezetés és az irányítással megbízott személyek felelőssége a féléves beszámolóért

A vezetés felelős a megbízható és valós képet adó féléves beszámoló elkészítéséért a számviteli törvénnyel összhangban, valamint az olyan belső kontrollért, amelyet a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítástól mentes féléves beszámoló elkészítése. A féléves beszámoló elkészítése során a vezetés felelős azért, hogy felmérje a KMRP Szervezetnek a vállalkozás folytatására való képességét és az adott helyzetnek megfelelően közzétegye a vállalkozás folytatásával kapcsolatos információkat, valamint a vezetés felel a vállalkozás folytatásának elvén alapuló féléves beszámoló összeállításáért. A vezetésnek a vállalkozás

folytatásának elvéből kell kiindulnia, ha ennek az elvnek az érvényesülését eltérő rendelkezés nem akadályozza, illetve a vállalkozási tevékenység folytatásának ellentmondó tényező, körülmény nem áll fenn.

Az irányítással megbízott személyek felelősek a KMRP Szervezet pénzügyi beszámolási folyamatának felügyeletéért.

A könyvvizsgáló a féléves beszámoló könyvvizsgálataért való felelőssége

A könyvvizsgálat során célunk kellő bizonyosságot szerezni arról, hogy a féléves beszámoló egésze nem tartalmaz akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állítást, valamint az, hogy ennek alapján a véleményünket tartalmazó független könyvvizsgálói jelentést bocsássunk ki. A kellő bizonyosság magas fokú bizonyosság, de nem garancia arra, hogy a Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardokkal összhangban elvégzett könyvvizsgálat mindig feltárja az egyébként létező lényeges hibás állítást. A hibás állítások eredhetnek csalásból vagy hibából, és lényegesnek minősülnek, ha ésszerű lehet az a várakozás, hogy ezek önmagukban vagy együttesen befolyásolhatják a felhasználók adott féléves beszámoló alapján meghozott gazdasági döntéseit.

A Magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok szerinti könyvvizsgálat egésze során szakmai megítélést alkalmazunk és szakmai szkepticizmust tartunk fenn.

Továbbá:

- Azonosítjuk és felmérjük a féléves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításainak a kockázatait, kialakítjuk és végrehajtjuk az ezen kockázatok kezelésére alkalmas könyvvizsgálati eljárásokat, valamint elegendő és megfelelő könyvvizsgálati bizonyítékot szerzünk a véleményünk megalapozásához. A csalásból eredő lényeges hibás állítás fel nem tárásának a kockázata nagyobb, mint a hibából eredőé, mivel a csalás magában foglalhat összejátszást, hamisítást, szándékos kihagyásokat, téves nyilatkozatokat, vagy a belső kontroll felülírását.
- Megismerjük a könyvvizsgálat szempontjából releváns belső kontrollt annak érdekében, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a KMRP Szervezet belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt nyilvánítsunk.
- Értékeljük a vezetés által alkalmazott számviteli politika megfelelőségét és a vezetés által készített számviteli becslések és kapcsolódó közzétételek ésszerűségét.
- Következtetést vonunk le arról, hogy helyénvaló-e a vezetés részéről a vállalkozás folytatásának elvén alapuló féléves beszámoló összeállítása, valamint a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték alapján arról, hogy fennáll-e lényeges bizonytalanság olyan eseményekkel vagy feltételekkel kapcsolatban, amelyek jelentős kétséget vethetnek fel a KMRP Szervezet vállalkozás folytatására való képességét illetően. Amennyiben azt a következtetést vonjuk le, hogy lényeges bizonytalanság áll fenn, független könyvvizsgálói jelentésünkben fel kell hívunk a figyelmet a féléves beszámolóban lévő kapcsolódó közzétételekre, vagy ha a közzétételek e tekintetben nem megfelelőek, minősíteniük kell véleményünket. Következtetéseink a független könyvvizsgálói jelentésünk dátumáig megszerzett könyvvizsgálati bizonyítékon alapulnak. Jövőbeli események vagy feltételek azonban okozhatják azt, hogy a KMRP Szervezet nem tudja a vállalkozást folytatni.
- Értékeljük a féléves beszámoló átfogó bemutatását, felépítését és tartalmát, valamint értékeljük azt is, hogy a féléves beszámolóban teljesül-e az alapul szolgáló ügyletek és események valós bemutatása.
- A vezetés és az irányítással megbízott személyek tudomására hozzuk - egyéb kérdések mellett - a könyvvizsgálat tervezett hatókörét és ütemezését, a könyvvizsgálat jelentős megállapításait, beleértve a KMRP Szervezet által alkalmazott belső kontrollnak a könyvvizsgálatunk során általunk azonosított jelentős hiányosságait is, ha voltak ilyenek.

Budapest, 2025. szeptember 23.

**Szovics
Zsolt**

Digitally signed by
Szovics Zsolt
Date: 2025.09.23
20:56:33 +02'00'

Szovics Zsolt
A Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft. képviseletében
illetve mint kamarai tag könyvvizsgáló
Trusted Adviser Könyvvizsgáló és Tanácsadó Kft.
1082 Budapest, Baross utca 66-68. 3. emelet 11.
nyilvántartási szám: 002588
Kamarai tag könyvvizsgálói tagszám: 005784

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

MOL Nyrt.
Különleges Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet 2021-1

1117 Budapest, Dombóvári út 28.

**Jelentés az évközi pénzügyi kimutatásokról
és
Féléves beszámoló és vezetőségi jelentés**

2025. június 30.


Klauz Ditta Éva
ügyvezető


Kis Bálint Péter
ügyvezető

Budapest, 2025. szeptember 23.

MOL Nyrt. Különleges Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet 2021-1
Mérlege a 2025. június 30-án végződő időszakra

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

adatok ezer Ft-ban

Jele	A tétel megnevezése	2024.12.31	2025.06.30
A.	BEFEKTETETT ESZKÖZÖK	107 500 516	102 051 905
I.	IMMATERIÁLIS JAVAK	0	0
II.	TÁRGYI ESZKÖZÖK	0	0
III.	BEFEKTETETT PÉNZÜGYI ESZKÖZÖK	107 500 516	102 051 905
IV.	HALASZTOTT ADÓKÖVETELÉS	0	0
B.	FORGÓESZKÖZÖK	19 040 525	31 789 116
I.	KÉSZLETEK	0	0
II.	KÖVETELÉSEK	1 561	3 245
III.	ÉRTÉKPAPÍROK	7 954 863	13 747 233
IV.	PÉNZESZKÖZÖK	11 084 101	18 038 638
C.	AKTÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	887 263	1 603 154
ESZKÖZÖK ÖSSZESEN		127 428 304	135 444 175
D.	SAJÁT TŐKE	42 949 512	53 013 709
I.	JEGYZETT TŐKE	8 000 000	8 000 000
II.	TŐKETARTALÉK	0	0
III.	EREDMÉNYTARTALÉK	23 835 338	34 949 512
IV.	LEKÖTÖTT TARTALÉK	0	0
V.	ÉRTÉKELÉSI TARTALÉK	0	0
VI.	ADÓZOTT EREDMÉNY	11 114 174	10 064 197
E.	CÉLTARTALÉKOK	0	0
F.	KÖTELEZETTSÉGEK	80 004 729	80 003 278
I.	HÁTRASOROLT KÖTELEZETTSÉGEK	0	0
II.	HOSSZÚ LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	80 000 000	80 000 000
	- ebből: Tartozások kötvénykibocsátásból	80 000 000	80 000 000
III.	RÖVID LEJÁRATÚ KÖTELEZETTSÉGEK	4 729	3 278
G.	PASSZÍV IDŐBELI ELHATÁROLÁSOK	4 474 063	2 427 188
FORRÁSOK ÖSSZESEN		127 428 304	135 444 175

Budapest, 2025. szeptember 23.


Klauz Ditta Éva
ügyvezető


Kis Bálint Péter
ügyvezető

**MOL Nyrt. Különleges Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet 2021-1
Eredménykimutatása a 2025. június 30-án végződő időszakra**

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

adatok ezer Ft-ban

Jele	A tétel megnevezése	2024.1-6. hó	2025.1-6. hó
I.	ÉRTÉKESÍTÉS NETTÓ ÁRBEVÉTELE	0	0
II.	AKTIVÁLT SAJÁT TELJESÍTMÉNYEK ÉRTÉKE	0	0
III.	EGYÉB BEVÉTELEK	2 026 768	2 026 770
	ebből: támogatások	2 026 768	2 026 768
IV.	ANYAGJELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	345 566	346 708
V.	SZEMÉLYI JELLEGŰ RÁFORDÍTÁSOK	4 691	8 654
VI.	ÉRTÉKSÖKKENÉSI LEÍRÁS	0	0
VII.	EGYÉB RÁFORDÍTÁSOK	0	92
A.	ÜZEMI (ÜZLETI) TEVÉKENYSÉG EREDMÉNYE	1 676 511	1 671 316
VIII.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK BEVÉTELEI	9 738 973	10 712 490
IX.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK RÁFORDÍTÁSAI	1 916 623	2 319 609
B.	PÉNZÜGYI MŰVELETEK EREDMÉNYE	7 822 350	8 392 881
C.	ADÓZÁS ELŐTTI EREDMÉNY	9 498 861	10 064 197
X.	Adófizetési kötelezettség	0	0
X/1.	Halasztott adókülönbözlet (+/-)	0	0
D.	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	9 498 861	10 064 197

Budapest, 2025. szeptember 23.


Kláuz Ditta Éva
ügyvezető


Kis Bálint Péter
ügyvezető

Vezetőségi jelentés

1. Általános információk

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

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

A Szervezet mérleg beszámolójának aláírói

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

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

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

A Szervezet választott könyvvizsgálója:

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

Szovics Zsolt
1037 Budapest, Kurkuma köz 4.
Kamarai tagsági száma: 005784

2. A Szervezet számviteli politikájának lényeges jellemzői

A könyvvezetés módja, a beszámoló fajtája

A Szervezet a többször módosított, számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (Számviteli törvény) alapján könyvvezetésében a kettős könyvvitelt alkalmazza, a számviteli törvény szerinti egyéb szervezetek beszámoló készítési és könyvvezetési kötelezettségének sajátosságairól szóló 479/2016. (XII. 28.) Korm. rendelet figyelembevételével készíti el a 2025. I. féléves beszámolót. A Szervezet a Munkavállalói Résztulajdonosi Programról szóló 1992. évi XLIV. törvény („MRP Törvény”), valamint a Polgári Törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény („Ptk.”) alapján működik.

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

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

A részvények értékvesztéssel csökkentett és értékvesztés visszairással növelt értéken szerepelnek a mérlegben. Ha a mérlegkészítéskori érték alacsonyabb, mint a könyv szerinti érték akkor értékvesztést kell elszámolni, ha a mérlegkészítéskori érték magasabb, mint a könyv szerinti érték, akkor a bekerülési érték mértékéig értékvesztés

MOL Nyrt. Különleges Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet 2021-1

visszaírást kell elszámolni, ha az tartós és jelentős. Jelentős az összeg, ha az eléri a bekerülési érték 10 %-át, tartós, ha egy évnél hosszabb ideig fennáll.

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

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

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

Származékos ügyletek a Szervezetnél:

Határidős ügylet

Swap ügylet

A fedezeti ügyletnek nem minősülő származékos ügyletekre jellemző tranzakciók:

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

a.) Határidős ügyletek

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

b.) Swap ügyletek

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

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

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

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

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

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

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

A nullás számlaosztályban lévő tételeket év végén értékeli a Szervezet.

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

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

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

A fordulónapon 20.500 ezer EUR összegű nyitott származékos ügylete volt a Szervezetnek, melyek 2025. július és 2026. június hónapban járnak le.

17.500 ezer EUR összegű ügylet a mérlegkészítés napjáig lezárult, 6.375 ezer forint realizált veszteséggel.

3.000 ezer EUR összegű ügylet a mérlegkészítés napjáig nem zárult le, ennek várható eredményhatása 13.250 ezer forint összevont nettó nyereség.

3. A Szervezet céljai és stratégiája

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

4. A Szervezet üzleti környezete

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

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

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

A KMRP Szervezet által 2022-ben megszerzett MOL részvények számában 2025. I. félévben nem következett be változás, a Szervezet birtokában továbbra is 32.569.888 db „A” sorozatú MOL törzsrészvény van, A KMRP Szervezet likvid eszközeinek értékét gyarapította a MOL részvények után kapott osztalék bevétel és a MOL Nyrt.-től kapott támogatások összege, valamint csökkentette a kötvények után fizetett kamat, garanciadíj és a működési költségek.

A rendelkezésre álló likviditást a Szervezet különböző lejáratú államkötvényekbe, valamint kereskedelmi banki betétbe fekteti figyelembe véve a várható kötelezettségek időzítését és összegét.

A kötvénypiacokat erős bizonytalanság jellemezte, főként az USA 2025. áprilisban bejelentett vámtarifa-intézkedései és a második negyedévben fokozódó geopolitikai feszültségek miatt. A jegybankok óvatossá maradtak: a FED és az EKB is a kamatok változatlanul hagyása mellett döntött, figyelembe véve a lassú dezinflációs folyamatot és a kiszámíthatatlan gazdasági kilátásokat. A befektetói bizalom gyengülése jelentős tőkekiáramlást eredményezett az amerikai eszközökből, mely érdemben hozzájárult az amerikai dollár leértékelődéséhez a főbb devizákkal szemben. 2025. első félévében a Magyar Nemzeti Bank folyamatosan 6,5%-on tartotta az alapkamatot, többszöri ülésen sem változtatva azon. A döntéseket az inflációs kockázatok és a globális bizonytalanságok indokolták, amelyek óvatossá monetáris politikát követeltek meg. A hozamgörbe 2025. első

félévében aránylag lapos volt: a heti hozamokat az irányadó 6.5%-os kamatszint, az éven belülieket a mesterségesen támasztott DKJ túlkereslet miatt lenyomott 6% körüli hozamszint jellemezte, míg az éven túli hozamoknál enyhe meredekség volt megfigyelhető, ami a 10 éves benchmark kötvényeknél mintegy 7 % körüli szinten mozgott.

2025. első félévében a globális részvénypiacokat elsősorban a monetáris politika (kamatszintek és kamatcsökkentés-várakozások), a technológiai/AI szektor kilátásai és vállalati eredményei, valamint Kína és geopolitikai események vezérelték és teremtették meg az áprilisi nagy volatilitást.

Átmeneti áringadozást idézett elő a hazai ellátást is biztosító kőolajvezeték orosz-ukrán háború miatti negatív externális hatások (2025.01.02.: 2.770 HUF, 2025.06.30.: 2.954 HUF).

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

6. A Szervezet likviditási helyzete

A Szervezet bevételét 2025. I. félévben alapvetően a birtokában lévő MOL részvények után kapott osztalékbevételek, valamint a MOL Nyrt.-től kapott támogatás adta, amely fedezetül szolgál a jövőben felmerülő fizetési kötelezettségekre, kiemelten a kibocsátott kötvényhez kapcsolódó kamat- és garanciadíj fizetésre.

A MOL Nyrt. éves rendes közgyűlése 2025. április 24-én osztalék kifizetéséről határozott, ez alapján a KMRP Szervezet a birtokában lévő 32.569.888 db részvény után 8.956.719 ezer Ft osztalékbevételekre tett szert.

A MOL Nyrt. 2021. december 22-i rendkívüli közgyűlési határozatával összhangban esedékessé vált a pénzügyi támogatás kifizetése a Szervezet felé, így a Szervezet 2.026.768 ezer Ft forint támogatásra vált jogosulttá. 2025. év januárjában kifizetésre került a 80.000.000 ezer Ft névértékű kötvény után 3.960.000 ezer Ft kamat, valamint a 648.889 ezer Ft garanciadíj.

7. A Szervezet 2025. I. félévben elért eredményei és kilátásai

A MOL Nyrt. KMRP 2021-1. Szervezet számviteli eredménye 2025. I. félévben 10.064.197 ezer forint nyereség volt.

A Szervezet 2.026.770 ezer forint egyéb bevételeiből a MOL Nyrt.-től kapott támogatás 2.026.768 ezer forint. A Szervezet anyagjellegű ráfordításának nagy részét a kötvények utáni garanciadíj időarányos része tette ki 321.778 ezer forint értékben. A pénzügyi eredmény 8.392.881 ezer forint nyereség, melynek jelentős része 8.956.719 ezer forint osztalékbevételek.

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

Befektetett eszközök aránya

Befektetett eszközök

Összes eszköz

2024.		2025.06.30	
<u>107 500 516</u>		<u>102 051 905</u>	
127 428 304	*100=	135 444 175	*100=
	84,36%		75,35%

Eladósodottság

Hosszú lejáratú kötelezettségek

Források összesen

2024.		2025.06.30	
<u>80 000 000</u>		<u>80 000 000</u>	
127 428 304	*100=	135 444 175	*100=
	62,78%		59,06%

Idegen és saját tőke aránya

Hosszú lejáratú kötvénykötelezettségek

Saját tőke

2024.		2025.06.30	
<u>80 000 000</u>		<u>80 000 000</u>	
42 949 512	*100=	53 013 709	*100=
	186,27%		150,90%

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

Budapest, 2025. szeptember 23.


Klauz Ditta Éva
ügyvezető


Kis Bálint Péter
ügyvezető

NYILATKOZAT

A MOL Nyrt. Különleges Munkavállalói Résztulajdonosi Program Szervezet 2021-1. (székhely: 1117 Budapest, Dombóvári út 28.; nyilvántartási száma: 01-05-0000163; nyilvántartó bíróság: Fővárosi Törvényszék; adószám: 19321242-1-43; a továbbiakban: Kibocsátó) a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet 2. sz. mellékletének 2.4.1. és 2.4.2. pontjai alapján, a Kibocsátó 2025. évi első féléves jelentéséhez (a továbbiakban: Féléves Jelentés) kapcsolódóan az alábbi nyilatkozatot teszi:

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

Budapest, 2025. szeptember 23.


Klauz Ditta Éva ügyvezető

MOL Nyrt. Különleges Munkavállalói
Résztulajdonosi Program Szervezet 2021-1


Kis Bálint Péter ügyvezető

MOL Nyrt. Különleges Munkavállalói
Résztulajdonosi Program Szervezet 2021-1