

A MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság által a Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő Részvénytársaság által kibocsátott részvények megvásárlására tett nyilvános vételi ajánlattal kapcsolatos

MŰKÖDÉSI TERV

és

GAZDASÁGI TEVÉKENYSÉGÉRŐL SZÓLÓ JELENTÉS

2015. január 13.

A Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (székhelye: H-3581, Tiszaújváros, TVK-Ipartelep, TVK Központi Irodaház, 2119/3. hrsz. 136. épület; cégjegyzékszáma: Cg. 05-10-000065) **dematerializált, egyenként 1010, -Ft, azaz ezertíz magyar forint névérték, névre szóló törzsrészvényeinek nyilvános vételi ajánlatához.**

Az Ajánlattevő gazdasági tevékenységéről szóló jelentésben külön nem definiált nagybetűs kifejezések az Ajánlatban meghatározott jelentéssel bírnak.

I. ÁLTALÁNOS ADATOK

1. *Az ajánlattevő neve és székhelye (címe)*

Az ajánlattevő **MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**, Székhely: H-1117, Budapest, Október huszonharmadika u. 18, Magyarország,

nyilvántartja a Fővárosi Törvényszék Cégbírósága, cégjegyzékszáma: 01-10-041683,

(a továbbiakban „**Ajánlattevő**” vagy „**MOL**”).

2. *Összehangoltan eljáró személyek esetén a személyek azonosítási adatai (születési név, állandó lakcím, születési hely és idő)*

Nem alkalmazandó.

3. *A vételi ajánlattal érintett részvénytársaság neve, székhelye*

Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő Részvénytársaság (a továbbiakban „**Társaság**” vagy „**TVK**”)

Székhelye: H-3581, Tiszaújváros, TVK-Ipartelep, TVK Központi Irodaház, 2119/3. hrsz. 136. épület

4. *A közreműködő forgalmazó neve, székhelye*

Lebonyolító: **UniCredit Bank Hungary Zrt.** (1054 Budapest, Szabadság tér 5-6)

Társ-Lebonyolító: **Equilor Befektetési Zrt.** (1037 Budapest, Montevideo u. 2/C)

5. *A vételi ajánlat közzétételének helye*

A BÉT honlapja (www.bet.hu), az MNB által üzemeltetett honlap (www.kozzetetelek.hu), a Lebonyolító honlapja (www.unicreditbank.hu), a Társ-Lebonyolító honlapja (www.equilor.hu) és az Ajánlattevő honlapja (ir.mol.hu).

6. *Az ajánlattevőnek, és a vele összehangoltan eljáró személyeknek a céltársaságban már meglévő részesedésére vonatkozó adatok*

A MOL az Ajánlat felügyeleti jóváhagyás céljából történő benyújtása időpontjában az alábbi részesedéssel rendelkezik a Társaságban:

Tulajdonos	Részvénymennyiség (db)	Tulajdoni arány és szavazati jog (%)
MOL Magyar Olaj és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság	23.042.385	94,86

Az Ajánlattevő az Ajánlat kapcsán nem jár el összehangoltan más személlyel vagy személyekkel.

7. *A vételi ajánlat elfogadására nyitva álló időszak*

Az Ajánlati Időtartam a Kezdőnapon kezdődik és a Zárónapig tart. A Kezdőnap a Magyar Nemzeti Bank által jóváhagyott Ajánlat Megjelenési Helyeken történő közzétételének – ha a közzétételre a Megjelenési Helyeken eltérő időpontban kerül sor, a legkésőbb megjelenő közzététel - napját követő (a közzététel napját magában nem foglaló) második és ötödik nap közötti időszakra eső nap (amelynek pontos dátuma a Felügyelet által jóváhagyott végleges Ajánlatban kerül közzétételre). Az Ajánlati Időtartam alatt az Ajánlat az adott Elfogadó Hely rendes üzleti óráiban elfogadható a Zárónap kivételével, amikor az Ajánlat 15:00 óráig fogadható el.

8. *A vételi ajánlat finanszírozására vonatkozó információ*

Az Ajánlattevő a vételi ajánlatot saját forrásból finanszírozza.

Az Ajánlattevő a Felügyelethez a Lebonyolító által kiállított igazolást nyújtott be arról, hogy az Ajánlati Ár fedezete teljes egészében rendelkezésre áll, és az Ajánlati Ár teljesítéséhez teljes körűen felhasználható.

9. *Ha az ajánlattevő által felajánlott ellenérték bármilyen jellegű értékpapírt tartalmaz, akkor ezen értékpapírokra vonatkozó információk*

Az Ajánlattevő által kínált Ajánlati Ár megfizetése teljes egészében pénzből történik.

9.1 *Ha az értékpapír tőzsdén jegyzett értékpapír, az utolsó 12 hónap forgalmára vonatkozó információk*

Nem alkalmazandó.

9.2. *Az értékpapírnak az ellenérték megállapítása során figyelembe vett ára, kiszámításának módja*

Nem alkalmazandó.

II. MŰKÖDÉSI TERV

1. A céltársaság jövőbeni működésére vonatkozó üzletpolitikai elképzelések bemutatása

Céltársaság tevékenysége

A Társaság székhelye Tiszaújváros, **tevékenysége** vegyipari alapanyagok - etilén, propilén és azok polimereinek - gyártása és értékesítése hazai, valamint külföldi piacokon egyaránt.

A szénhidrogén nyers- és alapanyagok feldolgozásával induló, a műanyag termékek ipari alapanyagainak előállításáig tartó gyártási folyamatot a termelés szerkezete teljes mélységben átfedi. Ebben a termelési folyamatban szénhidrogének felhasználásával a Társaság műanyagipari alapanyagot állít elő. A Társaság elsősorban európai műanyag-feldolgozó vállalatokat szolgál ki versenyképes, jó minőségű polimer termékekkel. A fő profil mellett olefineket és egyéb vegyipari alapanyagokat is értékesít a régió vegyipara és kőolaj-feldolgozó ipara, így a MOL számára is. A termelési folyamat két fő területre épül:

• Olefin gyártás:

Etilén és propilén monomerek, illetve további olefin termékek előállítása és értékesítése zajlik. Az alapanyagok két forrásból származnak: többségét a MOL kőolaj finomítás állítja elő, kisebb mennyiségben a MOL Downstream üzletág nagykereskedelmi szervezete szerzi be a TVK számára. Az olefin gyárakban keletkező társtermékek jelentős része – körülbelül az alapanyag felhasználás egyharmadának megfelelő mennyiség – a MOL kőolaj finomításnak kerül értékesítésre. E társtermékek jelentős részét az aromás- és az üzemanyag komponens gyártás során dolgozzák fel.

A TVK éves etilén termelő kapacitása 660 000 tonna.

• Poliolefin gyártás:

Kis- és nagysűrűségű polietilének (LDPE, unimodális és bimodális HDPE), illetve homo- és kopolimer polipropilének előállítása és értékesítése. Az éves kapacitás LDPE-ből 65 000 tonna, HDPE-ből 420 000 tonna és polipropilénből 280 000 tonna. Polimer termékeket a MOL külkereskedelmi leányvállalatoknál dolgozó kereskedők értékesítik Ausztriában, Lengyelországban, Németországban, Olaszországban, Romániában és Ukrajnában, kihasználva a MOL üzleti jelenlétéből fakadó előnyöket. Franciaországban TVK tulajdonú kereskedelmi leányvállalat látja el ugyanezt a feladatot. További piacok és a kiemelt partnerek esetében az értékesítés és a termékekkel kapcsolatos műszaki szaktanácsadás a TVK-ból, illetve a SLOVNAFT-ból kerül ellátásra.

A vevők elsősorban az európai közepes és kisméretű műanyag feldolgozó vállalkozások. 2013-ban polimer termékek 99,5%-a az európai piacokon került értékesítésre.

Termelő üzemek és kapacitásaik

Üzem	Kapacitás (ezer tonna/év)	Technológia	Termelés kezdete
Olefin üzemek			
Olefin-1*	370	Linde	1975
Olefin-2*	290	Linde	2004
Etilén összesen	660		
Polimer üzemek			
LDPE-2	65	BASF	1991
LDPE összesen	65		
HDPE-1	200	ChevronPhillips	1986
HDPE-2	220	Mitsui	2004
HDPE összesen	420		
PP-3	100	LyondellBasell	1989
PP-4	180	LyondellBasell	2000
PP összesen	280		
Polimerek összesen	765		

* etilénre vonatkoztatott kapacitás

Reagálás a gazdasági válságra

A 2008 őszen kitört pénzügyi és gazdasági világválság a TVK eredményességén is mély nyomot hagyott. A romló kereslet, a kiszámíthatatlanul ingadozó és többször is történelmi mélypontra kerülő petrokémiai fedezetre reagálásként a TVK elmélyítette a MOL-csoport Downstream (Finomítás) divíziójába való integrációját a „kőolajtól a műanyagokig” értéklánc mentén. A MOL-csoport nyújtotta biztos pénzügyi és alapanyag-ellátási háttér mellett a Társaság a válságévekben nemcsak megőrizte, hanem meg is erősítette piaci pozícióit Kelet-Közép-Európában, miközben versenytársai egy része véglegesen beszüntette működését is.

A válság elhúzódására a TVK – a MOL-csoport Downstream divíziójával összehangoltan – működési hatékonysága javításával válaszolt. A 2012-2014 közötti időszakban 60 millió dolláros megtakarítást hozó programot indított el. Ennek hatásai már 2012-ben megmutakoztak, hiszen romló üzleti környezet és kapacitaskihasználtság mellett is csökkenteni tudta veszteségeit, illetve hozzájárult ahhoz, hogy a TVK a 2013-as pénzügyi évet nyereségesen zárta.

Bővülő termékportfólió a szénhidrogén értéklánc mentén

A válságból való kilábalás másik útja a szénhidrogén értéklánc mentén a termékportfólió szélesítése. Ennek jegyében a Társaság – a MOL Igazgatóságának jóváhagyásával – 2012-ben jóváhagyta egy évi 130 ezer tonna kapacitású butadién-kinyerő üzem építését. Az új üzem kereskedelmi termelése 2015 második negyedétől fog hozzájárulni a Társaság eredményességének jelentős javításához.

2. Az ajánlattevőnek a céltársaság és - amennyiben ezt az ajánlat érinti - az ajánlattevő társaság jövőbeni üzleti tevékenységére vonatkozó tervei

A MOL már hosszabb ideje irányító tulajdonosi részesedéssel rendelkezik a Társaságban; ezért a Társaság jelenlegi üzletpolitikája és stratégiai célkitűzései már a MOL-csoport tevékenységével összhangban lettek kialakítva. Az Ajánlat következtében a Társaság jövőbeni üzleti tevékenységére vonatkozó tervek várhatóan nem kerülnek módosításra.

A TVK dinamikus fejlődő szereplője Közép-Európa petrokémia iparának. Versenyhelyzetre, illetve az üzleti környezetre vonatkozó várakozásaink alapján a fő stratégiai célkitűzés a regionális petrokémiai piacon elért vezető pozíció megőrzése a működési hatékonyság, termékportfólió és eszközök versenyképességének folyamatos fejlesztésével, hosszabb távon is értéktérmető, eredményes működéssel.

3. *A céltársaság munkavállalói és vezetőik állásainak fenntartására vonatkozó szándékai, beleértve minden, a foglalkoztatás feltételeiben bekövetkező lényeges változtatást*

Az Ajánlattevő a Társaság munkavállalói és vezetői körében nem tervez változtatásokat, azokon a Társaság eredményes működtetésének biztosítása érdekében kíván esetlegesen változtatni.

4. *Az ajánlattevőnek a két társaságra vonatkozó stratégiai tervei*

Ezen fejezet 1. és 2. pontjára hivatkozva, mivel a MOL már hosszabb ideje irányító tulajdonosi részesedéssel rendelkezik a Társaságban, ezért a Társaság jelenlegi üzletpolitikája és stratégiai célkitűzései már a MOL-csoport tevékenységével összhangban lettek kialakítva. Az Ajánlat következtében a Társaság jövőbeni üzleti tevékenységére vonatkozó tervek várhatóan nem kerül módosításra.

Az Ajánlattevő válaszai a jövő kihívásaira

A petrokémia iparágat a jövőben az egyre inkább globálissá váló piacok és az olcsóbb alapanyagokra épülő poliolefin gyártás hatására intenzívebbé váló verseny fogja jellemezni, ami további kihívások elé állítja a Társaságot. A TVK versenyelőnyeinek erősítése érdekében a MOL elkötelezett a jelenlegi stratégiai fejlesztési célok megvalósításában és a további üzleti növekedési lehetőségek feltárásában.

A következő stratégiai időszak elsődleges célkitűzései:

- A stratégiai fejlesztési projektek és az új üzemek termelésbe állítása.
- Kereskedelmi szempontból a közép-európai régióra összpontosítás, ahol az előnyös földrajzi pozícióból fakadó kedvező szállítási költségek mellett a fogyasztók elvárásainak jobb ismerete biztosít előnyöket a TVK számára.
- Az olefin termékek értékesítése által a TVK aktív szereplője a régiós olefin-termék kereskedelemnek. Az olefin termékek értékesítésének fokozásával emelhető a stratégiaiul fontos olefinnyarak kapacitáskihasználtsága.
- Az eddig sikeresen működő aktív termék- és vevőportfólió menedzsment módszer továbbfejlesztésre kerül, melynek támogatására a teljes értéklánc optimalizálására alkalmas rendszer szolgál (Ellátási Lánc Menedzsment).
- Az energia-megtakarítási és emisszió-csökkentési programban kitűzött célok megvalósítása.

A TVK a MOL Downstream Petrokémia üzlet része - az integrált működés előnyei

A "kőolajtól a műanyagokig" filozófiának megfelelően csoportszinten optimalizálásra kerülnek a finomítói és petrokémiai termelési folyamatok a teljes szénhidrogén értéklánc mentén, így nemcsak az eredményesség kerül maximalizálásra, hanem a csoportszintű kockázatok is csökkennek. A finomítók és a petrokémiai üzemek integrált működtetése mindkét fél versenypozícióját erősíti.

A TVK és a MOL Downstream üzemek integrált működtetésében a legfontosabb előnyök a stabil és kedvező árú alapanyag-ellátásból, a termelés és a karbantartási leállások összehangolásából, illetve a technológiai fejlesztések optimalizálásából származnak. A MOL-csoport teljes poliolefin termelő kapacitása meghaladja az 1,2 millió tonnát, amely Közép-Európában vezető szerepet, és még európai viszonylatban is jelentős piaci pozíciót biztosít. További fontos előny a MOL petrokémia portfólió integrált logisztikai, kereskedelmi és marketing tevékenysége, valamint közös értékesítési csatornák működtetése, amelyek integrált irányítással folynak és egységes stratégia mentén kerülnek fejlesztésre. A MOL-csoport integráció további előnye a biztos pénzügyi, finanszírozási háttér a ciklikus petrokémiai üzlet számára.

5. *A foglalkoztatásra valószínűsíthető következmények*

Az Ajánlattevő a Társaság munkavállalói és vezetői körében nem tervez változtatásokat, azokon a Társaság eredményes működtetésének biztosítása érdekében kíván esetlegesen változtatni, ezért az Ajánlatnak a foglalkoztatásra várhatóan nem lesz hatása.

6. *A társaságok telephelyeire gyakorolt valószínűsíthető következmények*

Az Ajánlattevő a Társaság telephelyeire vonatkozóan az Ajánlattal összefüggésben nem tervez változtatásokat, ezért az Ajánlatnak a telephelyekre vonatkozóan várhatóan nem lesz hatása.

III. GAZDASÁGI TEVÉKENYSÉGRŐL SZÓLÓ JELENTÉS

1. *Az ajánlattevő neve és székhelye (címe)*

Az Ajánlattevő cégneve: **MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**, rövidített neve: MOL Nyrt
Székhelye: H-1117, Budapest, Október huszonharmadika u. 18., Magyarország

2. *A vételi ajánlattal érintett részvénytársaság neve, székhelye*

A céltársaság neve: **Tiszai Vegyi Kombinát Nyilvánosan Működő Részvénytársaság**

Székhelye: H-3581, Tiszaújváros, TVK-lpartelep, TVK Központi Irodaház, 2119/3. hrsz. 136. épület

3. *Az ajánlattevő cég történetének, illetve üzleti tevékenységének rövid bemutatása*

A MOL az 1988. évi VI. törvény, az 1989. évi XIII. törvény, az 1990. évi VII. törvény és a 3149/1991 (IV. 11.) sz. Kormányhatározat rendelkezéseinek megfelelően 1991. október 1-jén jött létre az állami tulajdonú Országos Kőolaj- és Gázipari Tröszt jogutódjaként, és Cg. 01-10-041683 nyilvántartási számon, 1992. június 10-én részvénytársaságként jegyezte be a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság. Az Ajánlattevő tevékenységi köreit az alapszabályának 5. pontja tartalmazza; az Ajánlattevő általános célkitűzése, hogy az ott meghatározott tevékenységi köröket (különösen az alább részletezendő tevékenységeket) nyereségesen végezze.

Az Ajánlattevő a MOL-csoportba tartozó társaságok anyavállalata („MOL-csoport”). A MOL-csoport egy nemzetközi integrált olaj- és gázipari csoport diverzifikált európai portfólióval, amely számos befektetéssel rendelkezik az olaj- és gázipari üzletben Európán kívül. A MOL-csoport elsődlegesen kőolaj és földgáz kutatásában és kitermelésében, a kőolaj finomításában, a finomított kőolajtermékek nagykereskedelmi és kiskereskedelmi eladásában és olefinek és poliolefinek előállításában, illetve eladásában érdekelt. Emellett a MOL-csoport gáz infrastrukturális szolgáltatásaiban, ellátásában és kereskedelmi tevékenységeiben, valamint energiatermelési tevékenységekben is érintett.

A MOL-csoport számos közvetlen és közvetett, százszázalékos tulajdonú, többségi tulajdonú és kisebbségi tulajdonú leányvállalat révén működik. Működése nagyrészt a következő üzletágakat öleli fel:

- Upstream (Kutatás-termelés) divízió
- Downstream (Feldolgozás, Kereskedelem, Kiskereskedelem és Petrolkémia) divízió és
- Földgázszállítás az FGSZ Földgázszállító Zrt. („FGSZ”) révén

Az Ajánlattevő üzletágainak rövid bemutatása

- Upstream divízió

Az Upstream szegmens 13 országban végez olaj- és gázutatósi tevékenységet, míg 8 országban termelési tevékenységet. A MOL-csoport hagyományos központi térsége a kelet-közép-európai (KKE) régió, ahol több mint 75 éves olajipari múlttal és ehhez kapcsolódó széleskörű szakértelemmel büszkélkedhet. Ugyanakkor egyre nagyobb figyelmet szentel a nemzetközi portfóliójának, amely több mint két évtizedes múltat tekint vissza. Diverzifikált portfóliója olyan meghatározó olaj- és gázipari területekre terjed ki, mint Irak kurdisztáni régiója, a FÁK országai, Pakisztán és az Északi tenger térsége.

A MOL-csoport 2013-as évi átlagos szénhidrogén termelése napi 104 ezer kőolajhordó-egyenértékűt tett ki, SPE 2P készlete 2013. december 31-én 576 millió kőolajhordó-egyenértékű volt.

- Downstream szegmens

4 finomítót, 2 petrokémiai üzem és egy regionális logisztikai rendszerrel ellátott, modern üzemanyag-töltőállomás hálózatot működtet, összehangolt ellátási-lánc optimalizálás mellett. Az elmúlt évek rendkívül kedvezőtlen Downstream iparági környezetét magas kőolaj-árak, volatilis finomítói és petrokémiai marzsok, alacsony keresleti szint és növekvő működési költségek jellemezték. A negatív üzleti környezetre adott válaszul a Downstream átfogó, divízió szintű programot indított el a 2012-2014-es időszakra, belső működési hatékonysága további javítása és az elavult működési módszerek felszámolása érdekében.

- Gáz Midstream szegmens:

Magyarországon jelenleg kizárólag az FGSZ rendelkezik földgázszállítási rendszerüzemeltetői működési engedéllyel. A teljes hazai nagynyomású vezetékrendszer az FGSZ tulajdonát képezi, és egyben felelős annak működtetéséért is. A hazai földgázszállítási tevékenység mellett az FGSZ tranzit tevékenységet folytat Szerbia és Bosznia-Hercegovina részére, valamint átszállítási tevékenységet Románia, Horvátország és igény esetén Ukrajna irányába.

További információ az Ajánlattevő honlapján található: www.mol.hu és ir.mol.hu

4. Az ajánlattevő vezető tisztségviselőinek és felügyelő bizottsági tagjainak rövid bemutatása

Igazgatóság

A MOL ügyvezető szerve az Igazgatóság, melynek kollektív felelősségi körébe tartozik valamennyi társasági művelet.

Az Igazgatóság tevékenységében, célkitűzésében kiemelt feladatként szerepel a részvényesi érték növelése a többi érintett érdekeinek figyelembe vétele mellett; az eredményesség és hatékonyság javítása, a működés átláthatóságának, valamint a fenntartható működés biztosítása, a kockázatok kezelése, a környezetvédelem és a biztonságos munkavégzés körülményeinek garانتálása.

A fenti elvek és célok rávilágítanak arra a speciális és különleges kapcsolatra, amelyet az Igazgatóság a részvényesek és a vállalatvezetés, valamint a vállalat közt képvisel. Ennek a speciális szerepnek felel meg az Igazgatóság összetétele, azaz a nem alkalmazotti jogviszonyban álló igazgatók számának meghatározó többsége. Az Igazgatóságnak az általa elfogadott kritériumok és a tagok nyilatkozata alapján jelenleg 7 tagja minősül függetlennek.

Az Igazgatóság tagjai:

	Jelenlegi pozíció	Megbízás kezdete	Megbízás lejárata
Hernádi Zsolt	Elnök-vezérigazgató	2013. május 1.	2018. április 30.
Dr. Csányi Sándor	Az Igazgatóság tagja, alelnöke	2014. április 30.	2019. április 29.
Anwar Sulaiman Al-Kharusi	Az Igazgatóság tagja	2014. április 30.	2019. április 29.
Dr. Anthony Radev	Az Igazgatóság tagja	2014. április 30.	2019. április 29.
Járai Zsigmond	Az Igazgatóság tagja	2010. április 29.	2015. április 28.
Molnár József	Vezérigazgató	2012. október 12.	2017. május 31.
Dr. Parragh László	Az Igazgatóság tagja	2010. április 29.	2015. április 28.
Dr. Martin Roman	Az Igazgatóság tagja	2010. április 29.	2015. április 28.
Dr. Világi Oszkár	Az Igazgatóság tagja, Ügyvezető Igazgató, Slovnaft a.s	2011. május 1.	2016. április 30.

Dr. Martonyi János	Az Igazgatóság tagja	2014. július 1.	2019. április 29.
--------------------	----------------------	-----------------	-------------------

Az Igazgatóság bizottságai

Az Igazgatóság a hatékonyságának fokozása, valamint a döntései szakmai megalapozottságának erősítése érdekében bizottságokat működtet. Jelenleg az Igazgatóság által létrehozott állandó bizottságok a következők: (i) a Társaságirányítási és Javadalmazási Bizottság, (ii) a Pénzügyi és Kockázatkezelési Bizottság, valamint (iii) a Fenntartható Fejlődés Bizottság.

Az egyes bizottságok feladatkörét elsődlegesen saját ügyrendjük határozza meg. A bizottsági tagságokról az Igazgatóságnak kell döntenie. A bizottsági tagok többségének nem-alkalmazott és független tagnak kell lennie. Az állandó bizottságok mellett az Igazgatóság ad-hoc bizottságokat is felállíthat speciális feladatok megoldására.

Az Igazgatóság és az Ügyvezetés kapcsolata

A MOL irányítása egységes társaságirányítási elvek és gyakorlat mentén történik, amely keretében az Igazgatóság az integrált társaságirányítási felelősségének az általa létrehozott, a társaság operatív működését biztosító ügyvezető testület feladatainak, felelősségének meghatározásával, a működési és szervezeti szabályok, valamint a célkitűzések, beszámoltatások és ellenőrzések egységes rendszerével (teljesítmény kontroll rendszer és üzleti kontroll rendszer) tesz eleget.

Az Igazgatóság és a társaság szervezetei közötti döntési hatásköri megosztást egy egységes dokumentum tartalmazza (Döntési Hatásköri Lista, továbbiakban „DHL”), amely biztosítja a MOL-csoport folyamatainak hatékony kialakításához és működtetéséhez szükséges legfontosabb kontroll pontokat.

A DHL határozza meg az Igazgatóság által az Ügyvezetéshez delegált döntési és hatásköri jogosítványokat annak érdekében, hogy az Igazgatóság által lefektetett üzleti, EBK, etikai, kockázatkezelési és belső kontroll politikák a leghatékonyabban érvényesüljenek.

Ügyvezető testület (Executive Board, a továbbiakban „EB”)

Az EB egy döntés-előkészítő fórum, szerepe, hogy közvetlen kapcsolatot alakítson ki az Igazgatóság és a munkaszervezet között, és egyúttal vizsgálja és ellenőrizzé az Igazgatóság elé kerülő ügyeket. Az EB előzetes álláspontokat alakít ki az Igazgatóság elé terjesztett egyes javaslatok tekintetében, valamint az EB felelős az igazgatósági határozatok végrehajtásának felügyeletéért is.

Az EB ülések során minden tagnak véleménykifejtési kötelezettsége van, melyek alapján a végső döntést az elnök-vezérigazgató hozza meg. Amennyiben a vezérigazgatónak, illetve a pénzügyi vezérigazgató-helyettesnek az elnök-vezérigazgatóétól eltérő véleménye van, a döntést az Igazgatóság hozhatja meg.

Az Ügyvezető testület tagjai:

	Jelenlegi pozíció	Megbízás kezdete
Hernádi Zsolt	Elnök-vezérigazgató	2001
Molnár József	Vezérigazgató	2004
Simola József	Pénzügyi vezérigazgató helyettes	2006
Áldott Zoltán	INA d.d. Igazgatóságának Elnöke	2004
Horváth Ferenc	Downstream üzletág ügyvezető igazgatója	2003

Dr. Világi Oszkár	Slovnaf a.s. Igazgatóságának elnöke	2010
Fasimon Sándor	MOL Magyarország vezérigazgató-helyettese	2011
Alexander Dodds	Kutatás-Termelés Divízió ügyvezető igazgatója	2013

Felügyelő Bizottság

A Felügyelő Bizottság a tulajdonosok megbízásából ellenőrzi a társaság ügyvezetését. A MOL alapszabálya szerint a társaság Felügyelő Bizottsága maximum 9 tagból állhat, jelenleg a testület 9 főből áll. A Polgári Törvénykönyv értelmében a testületben a munkavállalói oldalt a Bizottság 1/3-ának kell képviselni, így a MOL Felügyelő Bizottságában 3 fő képviseli a dolgozókat, és 6 fő a tulajdonosok által megbízott külső személy.

	Jelenlegi pozíció	Megbízás kezdete
Mosonyi György	Elnök	2011. május 1.
Dr. Chikán Attila	Elnök-helyettes	2012. október 12.
John I. Charody		2012. október 12.
Slavomír Hatina		2012. október 12.
Hegedűs Andrea	Munkavállalói képviselő	2012. október 12.
Juhász Attila	Munkavállalói képviselő	2012. október 12.
Žarko Primorac		2012. április 27.
Dr. Puskás Sándor	Munkavállalói képviselő	2012. október 12.
Töröcskei István		2010. április 29.

5. *Az ajánlattevő, illetve az ajánlattevőben befolyással rendelkezők, valamint a részvénytársaság, illetve az abban befolyással rendelkezők között létrejött esetleges megállapodások részletes ismertetése, ha azok kihatással lehetnek a vételi ajánlat értékelésére*

Nem alkalmazandó.

6. *Az ajánlattevő, illetve az ajánlattevőben befolyással rendelkezők, valamint a részvénytársaság, illetve az abban befolyással rendelkezők, illetve a részvénytársaság vezető tisztségviselői között létrejött esetleges megállapodások részletes ismertetése, ha azok kihatással lehetnek a vételi ajánlat értékelésére*

Nem alkalmazandó.

7. *Az ajánlattevő pénzügyi helyzetének bemutatása és az abban beállt változások ismertetése*

A MOL-csoport elegendő készpénz állománnyal és jelentős összegű lehívatlan hitelkerettel rendelkezik a zavartalan működéshez, beruházásai végrehajtásához és ezen felül az Ajánlati Ár megfizetéséhez, melyet a 2014.09.30-i konszolidált mérleg számai is alátámasztanak. 2014.09.30-án a MOL-csoport 253 mrd HUF készpénzállománnyal rendelkezett, illetve eladósodottsági mutató (nettó adósság aránya a nettó adósság és a külső tulajdonosok részesedését is tartalmazó saját tőke összegéhez) alacsony, 17,2%-os értéke további külső finanszírozási forrás bevonást is lehetővé teszi.

A MOL pénzügyi helyzetét bemutató részletes jelentések elérhetők a www.bet.hu, továbbá az Ajánlattevő honlapján (www.mol.hu; ir.mol.hu)

**A MOL-csoport IFRS szerint elkészített
KONSZOLIDÁLT MÉRLEGE 2014. szeptember 30-án.
Nem auditált adatok (millió Ft-ban)**

2013. 12. 31. mód.	2013. 09. 30. mód.	2014. 09. 30.	Vált. %
ESZKÖZÖK			
Befektetett eszközök			
323.646 Immateriális javak	340.978	376.698	10
2.252.927 Tárgyi eszközök	2.319.129	2.427.386	5
128.220 Befektetések társult vállalkozásokban	127.762	155.476	22
14.636 Értékesíthető befektetések	14.740	22.470	52
46.314 Halasztott adó eszközök	39.503	47.500	20
36.899 Egyéb befektetett eszközök	33.095	61.899	87
2.802.642 Összes befektetett eszköz	2.875.207	3.091.429	8
Forgóeszközök			
494.407 Készletek	541.758	494.014	-9
512.584 Vevőkövetelések, nettó	557.397	551.912	-1
6.604 Értékpapírok	217.645	219.404	1
221.034 Egyéb forgóeszközök	159.652	152.187	-5
39.447 Előre fizetett nyereségadók	22.267	10.533	-53
564.170 Pénzeszközök	225.333	253.436	12
- Értékesítendő eszközök	90.358	-	n.a.
1.838.246 Összes forgóeszköz	1.814.410	1.681.486	-7
4.640.888 ÖSSZES ESZKÖZ	4.689.617	4.772.915	2
SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK			
Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke			
79.215 Jegyzett tőke ⁽¹¹⁾	79.215	79.229	-
1.587.082 Tartalékok	1.598.474	1.641.937	3
21.442 Anyavállalati részvényesek részesedése az eredményből	16.749	73.414	338
1.687.739 Anyavállalati részvényesekre jutó saját tőke	1.694.438	1.794.580	6
473.517 Külső tulajdonosok részesedése	531.047	495.041	-7
2.161.256 Összes saját tőke	2.225.485	2.289.621	3
Hosszú lejáratú kötelezettségek			
673.248 Hosszú lejáratú hitelek éven túli része	699.982	654.514	-6
303.553 Céltartalékok várható kötelezettségekre	293.220	327.943	12
74.877 Halasztott adó kötelezettségek	95.023	77.847	-18
27.247 Egyéb hosszú lejáratú kötelezettségek	28.107	26.894	-4
1.078.925 Összes hosszú lejáratú kötelezettség	1.116.332	1.087.198	-3
Rövid lejáratú kötelezettségek			
1.038.797 Szállítók és egyéb kötelezettségek	967.655	1.044.415	8
2.537 Fizetendő nyereségadók	6.282	13.017	107
49.976 Céltartalékok várható kötelezettségekre	41.460	44.079	6
211.223 Rövid lejáratú hitelek	252.081	220.634	-12
98.174 Hosszú lejáratú hitelek rövid lejáratú része	73.123	73.951	1
- Értékesítendő eszközökhöz közvetlenül kapcsolódó kötelezettségek	7.199	-	n.a.
1.400.707 Összes rövid lejáratú kötelezettség	1.347.800	1.396.096	4
4.640.888 ÖSSZES SAJÁT TŐKE ÉS KÖTELEZETTSÉGEK	4.689.617	4.772.915	2

(forrás: MOL-csoport 2014. harmadik negyedéves időközi vezetőségi beszámoló)

8. *Az ajánlattevő nyilatkozata arról, hogy a vételi ajánlat teljesítésére megfelelő fedezettel rendelkezik és ennek bemutatása*

Az Ajánlattevő által kínált Ajánlati Ár teljes egészében pénzben kerül megfizetésre. A Részvényekért fizetendő ellenérték fedezete az Ajánlattevő által letétbe helyezésre került az UniCredit Bank Zrt-nél.. Az UniCredit Bank Zrt. által kiállított fedezetigazolás másolata a mellékletben található.

9. *A vételi ajánlatban és az ajánlattevő gazdasági tevékenységéről szóló jelentésben szereplő adatok, információk valóságára vonatkozó felelősségvállaló nyilatkozat*

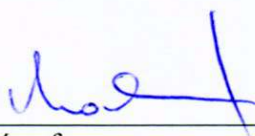
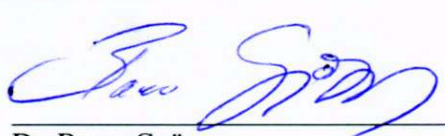
Az Ajánlattevő, a Lebonyolító és Társ-Lebonyolító kijelentik, hogy az Ajánlattevő gazdasági tevékenységéről szóló jelentése a valóságot tartalmazza, valamint nem hallgat el olyan tényt és információt, amely az Ajánlattevő és az Ajánlat megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

Az Ajánlattevő gazdasági tevékenységéről szóló jelentés félrevezető tartalma vagy információ elhallgatása következtében keletkezett kár megtérítéséért az Ajánlattevő, a Lebonyolító és Társ-Lebonyolító egyetemlegesen felel.

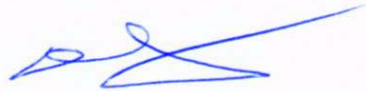
Az Ajánlattevő kijelenti, hogy az Ajánlat a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmazza, valamint nem hallgat el olyan tényt és információt, amely az Ajánlattevő és az ajánlat megítélése szempontjából jelentőséggel bír.

Az Ajánlat félrevezető tartalma vagy információ elhallgatása következtében keletkezett kár megtérítéséért az Ajánlattevő felel.

**A MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság
mint Ajánlattevő képviselőjében**


Molnár József
Vezérigazgató
Dr. Bacsa György
Csoportszintű Üzletfejlesztési Igazgató

**Az UniCredit Bank Hungary Zrt.
mint Lebonyolító képviselőjében**


Horváth László
Nagy Zoltán

**Az Equilor Befektetési Zrt.
mint Társ-Lebonyolító képviselőjében**


Szécsényi Bálint
Igazgatósági Tag
Gereben András
Igazgatósági Tag

Melléklet: Az UniCredit Bank Zrt. által kiadott fedezetigazolás másolata