

Az Audit Bizottság tagjai és kinevezésük ideje (a tagok szakmai önéletrajza elérhető a Társaság honlapján):

- ▶ Dr. Chikán Attila – elnök, 2006. április 27.
- ▶ John I. Charody, 2006. április 27.
- ▶ Töröcskei István, 2011. május 1.*
- ▶ Dr.sc. Žarko Primorac (póttagként) – feladatát ellátja 2015. április 29. napjától**

* Töröcskei István mandátuma 2015. április 28. napján lejárt

** Töröcskei István mandátumának 2015. április 28.-i lejártával Dr.sc. Žarko Primorac, mint az Audit Bizottság póttagja került meghívásra az Audit Bizottságha, amíg a közgyűlés új, állandó Audit bizottsági tagot választ.

Az Audit Bizottság beszámolója a 2015. évi tevékenységéről

2015-ben az Audit Bizottság 5 ülést tartott, 100%-os átlagos részvételi arány mellett. A rendszeres napirendi pontok mellett – beleértve az összes nyilvános pénzügyi beszámoló felülvizsgálatát, a könyvvizsgáló munkájának támogatását, valamint a belső audit rendszeres vizsgálatát – az Audit Bizottság áttekintette a vállalat legfőbb kockázati faktorait, figyelembe véve a megváltozott nemzetközi pénzügyi helyzetet, valamint az azokhoz rendelt kockázat csökkentő akciók státuszjelentéseit. Az Audit Bizottság folyamatosan nyomon követte a társaság pénzügyi helyzetét. Az Audit Bizottság áttekintette az éves közgyűlés anyagait (a pénzügyi beszámolókat, a könyvvizsgálat megállapításait).

INTEGRÁLT TÁRSASÁGI KOCKÁZATKEZELÉSI RENDSZER

A MOL-csoport Kockázatkezelés kiemelt feladata, hogy kezelje az üzleti környezet kihívásait, hozzájárulva ez által a MOL-csoport stabil és fenntartható működéséhez és növekedéséhez. A hatékony és átfogó kockázatkezelés alapeleme egy jól működő, felelős társaságirányításnak. A MOL-csoport fejlett kockázatkezelési tevékenységet folytat, mely szerves részét képezi a felelős társaságirányítási struktúrának.

A különböző típusú kockázatok egy hosszú távú, átfogó és dinamikus modellbe való integrálását csoportszinten az Egységes Vállalati Kockázatkezelés (ERM) keretében végezzük. Az ERM a pénzügyi, működési, stratégiai és jogi megfeleléssel kapcsolatos kockázatok széles körét együtt kezeli, miközben az egyes események bekövetkezése esetén felmerülő reputációs hatásokat is vizsgálja. Az ERM segítségével feltárjuk a MOL-csoport eredményeire ható legfontosabb kockázatokat, ezeket egy egységes módszertan alapján értékeljük és különböző szintű kockázati térképekre összesítjük. Tekintettel a létező kockázatsökkentő lépésekre és kontrollokra, felhívjuk a figyelmet a szükséges döntések meghozatalára arra vonatkozóan, hogy mely kockázatok esetében szükséges további kockázatsökkentő lépéseket tenni.

A MOL-csoport a következő főbb kockázatoknak van kitéve:

- ▶ **Tömegáru árkockázat:** A MOL-csoport, mind eladóként, mind vásárlóként tömegáru árkockázatnak van kitéve.

A főbb tömegáru kockázat a csoportszintű kitermelésnek megfelelő mértékű 'hosszú' kőolaj pozícióból, a feldolgozott termékmennyiségre vonatkozó 'hosszú' finomítói árrés pozícióból, illetve a 'hosszú' vegyipari árrés pozícióból származik. A tömegáru árkockázat cash flow hatását nem célszerű teljes mértékben lecsökkenteni, mivel azok a befektetők, akik részesedést szereznek olajipari vállalatokban hajlandóak vállalni az olajipar üzleti kockázatait. Másrészt, fedezeti ügyletek mérlegelése szükséges annak érdekében, hogy a normál üzleti tevékenységtől eltérő, vagy az általános piaci árkockázatok csökkentve legyenek.

- ▶ **Devizaárfolyam-kockázat (FX):** Gazdasági szempontból az üzleti tevékenység főleg USD vezérelt. A MOL-csoport teljes működési cash flow kitettsége nettó 'hosszú' USD, EUR, RON és nettó 'rövid' HUF, HRK és RUB devizákban. A MOL árfolyamkockázatkezelési irányelveinek megfelelően a működési cash flow hosszú FX kitettségeit a finanszírozási cash flow rövid kitettségei csökkentik.
- ▶ **Szabályozói kockázat:** A lehetséges kormányzati döntések kockázata és azok esetleges hatásai a gazdasági krízis következtében megnöttek.
- ▶ **Országkockázat:** A nemzetközileg bővülő portfólió szűkessé teszi az országkockázati kitettségek megfelelő kezelését. A diverzifikációs hatás elősegítése érdekében az országkockázati kitettségek rendszeresen felülvizsgálatra kerülnek.
- ▶ **Fúrás kockázat:** A fúrások sikerességének bizonytalansága tipikus kutatási tevékenységgel járó üzleti kockázat.
- ▶ **Berendezés meghibásodásának kockázata:** A Downstream üzletben található nagyfokú eszközkoncentrátság miatt a berendezések meghibásodása jelentős kockázati tényező. A potenciális negatív hatások a biztosítási programmal kerülnek csökkentésre.
- ▶ **Piaci kereslet bizonytalansága:** Az olyan külső tényezők, mint a piaci kereslet csökkenése, negatívan érinthetik a MOL eredményességét.
- ▶ **Reputációs kockázat:** Az utóbbi évek extrém negatív hatásainak következtében (pl. BP olajkatasztrófa, fukushimai nukleáris katasztrófa) az energiaipari vállalatok a média középpontjába kerültek. A MOL, mint jelentős regionális szereplő, a vállalat érintettjeinek kiemelt figyelme alatt működik.

Bizonyos kockázatokat csoport szinten, másokat divízió vagy leányvállalati szinten célszerű kezelni, megfelelő kockázatfelelősök irányítása alatt. A Kockázatkezelés rendszeresen ellenőrzi ezen kockázatsökkentő lépések megvalósulását, negyedévente készített jelentések segítségével.

Főbb kockázatkezelési eszközök

Az **Egységes Vállalati Kockázatkezelés (ERM)** biztosítja a különböző üzletágak és funkcionális területek kockázatainak egységes keretrendszerbe foglalását Kockázati Térképek segítségével.

A kockázatelemzési tevékenység támogatja a folyamatos és hatékony működést azáltal, hogy beazonosítja azokat a kulcskockázatokat, amelyek a vállalati célok elérését veszélyeztetik. Ezeket a kockázatokat a felsővezetés kiemelten figyeli, csökkentésük megerősített kontrollok és kockázatsökkentő lépések végrehajtása által történik. A kockázatelemzés során készül a Kockázati Térkép, amely egy kockázati hatás-valószínűség alapú grafikus ábrázolás (mátrix). A Kockázati Térképen megjelenő stratégiai, működési és pénzügyi kulcskockázatok negyedévente felülvizsgálatra és újraértékelésre kerülnek, amely alapján a felsővezetés értesül a kockázatok alakulásáról és a kockázatsökkentő lépések státuszáról.

A csoport profitabilitásának és pénzügyi stabilitásának fenntartása érdekében a **Pénzügyi Kockázatkezelés** az ERM részeként a rövidtávú, piaci kockázatokkal foglalkozik. A tömegáruk árkockázatát, a devizapiaci és kamatláb-kockázatokat Monte Carlo szimulációs módszerrel, egy komplex modell keretében mérjük, mely a portfólióhatásokat is figyelembe veszi. A MOL-csoport pénzügyi és stratégiai céljaihoz kapcsolódó limiteknek való megfelelésről a felső vezetés havi rendszerességgel kap tájékoztatást, míg a Kockázatkezelési szervezet kockázatsökkentő lépéseket terjeszt elő, amennyiben szükséges.

Az elfogadható szint fölötti működési kockázatok áthárítása a **Biztosítás Menedzsment** feladata. A biztosítások kötése a működési kockázatok és felelősségi károk kezelésének egyik legfontosabb eszköze. A meghatározó biztosítástípusok a következők: vagyonkár, üzemszünet, felelősség és kútkockázat biztosítások (a legtöbb biztosítási program határozott egy éves időszakra kerül megkötésre, éves megújítású). A biztosítások kötése csoportszintű program keretében zajlik, így a MOL-csoport számottevő szinergiahatásokat tud elérni.

A kockázatok átfogó kezelése révén értékes szinergiák realizálhatóak

A kockázatkezelési tevékenység integráltsága lehetőséget teremt a MOL-csoport számára, hogy a kockázatkezelés fenti-ekben részletezett több pillére közötti szinergiákat kiaknázza. A pénzügyi kockázatok modellezésére szolgáló input adatokat az ERM is alkalmazza. Ehhez hasonlóan a biztosítási tevékenység kapcsán a működési kockázatokról szerzett információk ugyancsak hasznosak az ERM fejlesztése során. Az ERM működési kockázatok (ideértve az üzletfolytonossági kockázatokot is) érintő eredményei jó iránymutatással szolgálnak a biztosítások menedzseléséhez, mivel rávilágítanak azon területekre, amelyek mindenképpen biztosítási fedezetet igényelnek és, melyek azok, ahol a kockázatok kezeléséről való döntés további vizsgálatot igényel.

Tőkeallokációt érintő döntések támogatása

A kritikus kockázatokról való információ szolgáltatás mellett az ERM szerepe kiterjed a felsővezetés támogatására is az egyes projektek kockázati profilját figyelembe vevő, megalapozott döntések meghozatalában. Ennek érdekében a csoportszintű

Kockázatkezelés az ERM felhasználásával véleményt nyújt a tőkeelosztásról, a pénzügyi flexibilitásról és részt vesz a jelentősebb projektek, potenciális akvizíciók vagy divesztíciók értékelésében.

KÖNYVVIZSGÁLÓK

A MOL-csoport könyvvizsgálatát 2015. és 2014. években is az Ernst and Young („EY”) végezte, kivéve az FGSZ Zrt. (Pricewaterhouse Coopers) és egyéb, kisebb jelentőségű leányvállalatok könyvvizsgálatát.

A könyvvizsgálati szerződés keretében az EY auditálja a 2000. évi C. törvény (Számviteli törvény) szerint készített egyedi éves beszámolókat, a MOL közbenső mérlegeit, valamint a Nemzetközi Pénzügyi Beszámolási Standardok (IFRS) szerint készült konszolidált éves beszámolót. Az említett pénzügyi kimutatások vizsgálata a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok, a Nemzetközi Könyvvizsgálati Standardok (ISA), valamint a Számviteli törvény és a könyvvizsgálatra vonatkozó egyéb törvények és jogszabályok alapján került végrehajtásra. A könyvvizsgálók a könyvvizsgálati munka folyamatosságát rendszeres helyszíni munkavégzéssel, illetve a MOL fő testületi ülésein történő részvétellel és egyéb konzultációs formákon keresztül biztosítják. A könyvvizsgálók ezenkívül negyedévente áttekintik a tőzsdei gyorsjelentést, bár ezek tekintetében teljes könyvvizsgálatot nem végeznek, és így nem bocsátanak ki könyvvizsgálói jelentést sem ezekről.

Az EY egyéb szolgáltatásokat is nyújtott a MOL-csoportnak. 2015-ben, illetve 2014-ben a következő díjak kerültek kifizetésre részére:

A KÖNYVVIZSGÁLÓKNAK KIFIZETETT DÍJAK (MILLIÓ FT)	2015	2014
MOL könyvvizsgálatának díja (beleértve a közbenső mérlegek vizsgálatát)	151	154
Leányvállalatok könyvvizsgálatának díja	577	524
Egyéb audit szolgáltatások	18	15
Egyéb nem-audit szolgáltatások	48	152
Adótanácsadói szolgáltatások	432	303
Összesen	1 226	1 148

A leányvállalatok könyvvizsgálati díjának növekedése szinte teljes egészében a korábbi akvizíciókhoz (Eni, Egyesült Királyság, Norvégia) és az új jogi személyek tevékenységeihez kapcsolódnak. Az egyéb audit szolgáltatások elsősorban a Fenntarthatósági Jelentés könyvvizsgálatához kapcsolódtak mindkét évben. 2015-ben az egyéb nem audit szolgáltatások informatikai és tranzakció támogatás szolgáltatásokhoz kötődtek. 2014-ben a nemzetközi Upstream terület bizonyos vállalatainak Hollandiába való áthelyezésének költségei az Egyéb nem-audit szolgáltatások díjai között kerültek kimutatásra. Az adótanácsadói szolgáltatások mindkét évben főleg személyi jövedelmi adóhoz, illetve kisebb mértékben társasági adóhoz és ÁFÁ-hoz kapcsolódó szolgáltatásokhoz kapcsolódtak.