

VÉGLEGES FELTÉTELEK

2011. április 13.

A MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság

100.000.000.000 forint keretösszegű „MOL Kötvényprogram 2010-2011.” elnevezésű
Kötvényprogramja keretében forgalomba hozatalra kerülő

10.000.000.000 forint össznévértékű

MOL 1404 L/2 HUF Kötvényei

A jelen dokumentum a benne ismertetett Kötvények forgalomba hozatalához kapcsolódó Végleges Feltételek.

Az itt használt fogalmak a 2010. augusztus 2-i keltezésű Alaptájékoztatóban szereplő Kötvényfeltételek alkalmazása érdekében kerülnek meghatározásra. A jelen Végleges Feltételek a fenti Alaptájékoztató kiegészítése, és azzal együtt értelmezendő. Az Alaptájékoztató (ideértve a továbbiakban a mindenkor hatályos kiegészítéseit, így a 2010. szeptember 17-i keltezésű I. sz. kiegészítést és a 2011. április 4-i keltezésű II. sz. kiegészítést is) a Kibocsátó honlapján (www.mol.hu), a Felügyelet által működtetett honlapon (www.kozzetetelek.hu), továbbá a Budapesti Értéktőzsde honlapján (www.bet.hu), valamint a Forgalmazó honlapján (www.raiffeisen.hu) elérhető, illetve a Forgalmazótól igényelhető.

- | | | |
|----|--------------------------------------|--|
| 1. | Kibocsátó: | MOL Magyar Olaj- és Gázipari Nyilvánosan Működő Részvénytársaság |
| 2. | (i) Sorozat megjelölése: | MOL 1404 L/2 HUF |
| | (ii) Rész kibocsátási szám | 001 |
| 3. | Meghatározott Pénznem(ek): | HUF |
| 4. | Össznévérték: | |
| | (i) Sorozat: | 10.000.000.000 forint |
| | (ii) Rész kibocsátás: | 10.000.000.000 forint |
| 5. | Forgalomba hozatali Ár aukció során: | A minimális forgalomba hozatali Ár (aukciós limitár) a névérték 100 százaléka. |
| 6. | Meghatározott Névérték(ek): | Minden egyes Kötvény névértéke 10.000 forint. |
| 7. | (i) Forgalomba hozatal Napja: | 2011. április 18. |

(ii) Elszámolási Nap (értékpapír jóváírásának a napja)	2011. április 18.
8. Kamatszámítás Kezdőnapja	2011. április 18.
9. Lejárat Napja:	2014. április 18.
10. Futamidő	3 év (2011. április 18-tól 2014. április 18-ig)
11. Kamatszámítási Alap:	Évi 7,00% fix kamatozás
12. Visszaváltási/Kifizetési Alap:	Visszaváltás névértéken a Lejárat Napján
13. A Kamatszámítási Alap vagy a Visszaváltási/Kifizetési Alap változása:	<i>Nem alkalmazandó</i>
14. Visszaváltási/Vételi Opciók:	<i>Nem alkalmazandó</i>
15. A Kötvények jellege:	Nem alárendelt
16. Tőzsdei Bevezetés:	A Kibocsátó kezdeményezi a MOL 1404 L/2 HUF Kötvények tőzsdei bevezetését a Budapesti Értéktőzsdére.
17. A forgalomba hozatal módja:	Nyilvános
18. Árjegyzés	A Kibocsátónak szándékában áll, hogy a MOL 1404 L/2 HUF Kötvények árjegyzésére megbízást adjon a Forgalmazónak.

KAMATFIZETÉSRE VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

19. Fix Kamatozású Kötvényekre Vonatkozó Rendelkezők	<i>Alkalmazandó</i>
(i) Kamatláb(ak):	Évi 7,00% évente egyszer, utólag fizetendő a Kamatfizetési Napokon.
(ii) Kamatfizetési Nap(ok):	2012. április 18. 2013. április 18. 2014. április 18.
(iii) Munkanapszabály:	Következő Munkanap Szabály
(iv) Fix Kamatösszeg(ek):	Évi 7,00% névértéken, azaz az egyes Fix Kamatozási Időszakokat lezáró (de abba nem számító) Kamatfizetési Napon a Fix Kamatozási Időszakra fizetendő kamat összege a Fix Kamatösszeg lesz. A "Fix Kamatozási Időszak" a Kamatfizetési Naptól (vagy a Kamatszámítás Kezdőnapjától) (azt is beleértve) a következő (vagy az első) Kamatfizetési Napig (de azt nem beleértve) terjedő időszakot jelenti.
(v) Töredékösszeg(ek):	<i>Nem alkalmazandó</i>
(vi) Kamatbázis:	Tényleges/365

- (vii) Kamat megállapítási napok: *Nem alkalmazandó*
- (viii) Fix Kamatozású Kötvények kamatszámításának módjára vonatkozó egyéb feltételek: *Nem alkalmazandó*
- (ix) Bruttó hozam értéke (EHM): 7,00%, 100%-os Forgalomba hozatali Árfolyamon, azaz névértéken (a Forgalomba hozatal Napjára számított érték).
- 20. Változó Kamatozású Kötvényekre vonatkozó rendelkezések:** *Nem alkalmazandó*
- 21. Diszkontkötvényekre vonatkozó Rendelkezések:** *Nem alkalmazandó*
- 22. Indexált Kamatozású Kötvényekre vonatkozó Rendelkezések** *Nem alkalmazandó*

VISSZAVÁLTÁSRA VONATKOZÓ RENDELKEZÉSEK

- 23. Visszaváltás a Kötvénytulajdonos választása alapján:** *Nem alkalmazandó*
- 24. Minden egyes Kötvény Végső Névérték Visszaváltási Összege:**
- 25. Minden egyes Kötvény Lejárat Előtti Visszaváltási Összege, ha a visszaváltás felmondási esemény miatt történik és/vagy ezek kiszámításának módja (ha szükséges vagy a Kötvényfeltételekben foglaltaktól eltérő):** *Nem alkalmazandó*

A KÖTVÉNYEKRE VONATKOZÓ ÁLTALÁNOS RENDELKEZÉSEK

- 26. További Kereskedelmi Központ vagy más rendelkezés a Fizetési Nap vonatkozásában:** *Nem alkalmazandó*
- 27. Kijelölt Iroda:** Raiffeisen Bank Zrt., Treasury főosztály, 1054 Budapest Akadémia utca 6.
- 28. Késedelmi kamatra vonatkozó speciális rendelkezés** *Nem alkalmazandó*
- 29. Egyéb különös feltételek:** *Nem alkalmazandó*

ÉRTÉKESÍTÉS

- 30. Az érintett Forgalmazó(k) neve:** Raiffeisen Bank Zrt. (Forgalmazó)

- 31.** Jegyzési Garanciavállaló A Kibocsátóval 2011. április 4-én kötött jegyzési garanciavállalási megállapodás alapján a Raiffeisen Bank Zrt.
- 32.** Az aukció helye (elérhetőség), időtartama és módja: Aukciós ajánlatot az aukciós ív személyes vagy meghatalmazott útján történő kitöltésével 2011. április 14-én, 9.00 és 11.00 között lehet benyújtani a Forgalmazónak személyesen vagy telefaxon.
- Cím:
Raiffeisen Bank Zrt., Treasury főosztály, 1054 Budapest Akadémia utca 6.
- Fax:
266-25-54
- Telefon:
484-48-54
484-48-03
484-48-08
484-47-09
- 33.** A Felügyelet által engedélyezett, az aukciós eljárás során használható kereskedési rendszer *Nem alkalmazandó*
- 34.** Az aukciós eljárás minimális, illetve maximális ajánlattételi mennyisége Minimálisan: 100 (száz) darab 10.000 forint névértékű Kötvény
Maximálisan: *Nem alkalmazandó*
- 35.** Az aukciós eljárás során meghatározott minimális forgalomba hozatali ár, illetve maximális forgalomba hozatali hozam Ár: A minimális forgalomba hozatali ár (aukciós limitár) a névérték 100 százaléka.
Hozam: *Nem alkalmazandó*
- 36.** Az aukció legalacsonyabb (aluljegyzésre vonatkozó) és legmagasabb (túljegyzésre vonatkozó) összege: Az aukció 10.000.000.000 forintos össznévérték alatt (aluljegyzés) sikertelen. A Kibocsátó fenntartja a jogot, hogy 10.000.000.000 forint össznévértékű jegyzés fölött (túljegyzés) eltérjen a meghirdetett mennyiségtől.
- 37.** A Forgalmazónál vezetett értékpapírszámla / ügyfélszámla követelménytől való eltérés részletei *Nem alkalmazandó*
- 38.** A minősített befektetők utalásának lehetősége a letéti számlára Forgalmazón kívüli számláról A minősített befektetőknek lehetősége van utalásra Forgalmazón kívüli számláról a letéti számlára külön megállapodás alapján.
- 39.** Az aukció eredményének nyilvánosságra hozatalának helye, Lásd: 39. pont alpontjai

időpontja:

- (i) Az aukció helye: Cím:
Raiffeisen Bank Zrt., Treasury főosztály, 1054
Budapest Akadémia utca 6.
- Fax:
266-25-54
- Telefon:
484-48-54
484-48-03
484-48-08
484-47-09
- (ii) Az aukció ideje: Aukciós ajánlatot az aukciós ív személyes vagy meghatalmazott útján történő kitöltésével 2011. április 14-én, 9.00 és 11.00 között lehet benyújtani a Forgalmazónak
- (iii) Túljegyzés: A Kibocsátó fenntartja a jogot, hogy a meghirdetett mennyiséget meghaladó aukciós ajánlatot fogadjon el.
- (iv) Allokáció: Túljegyzés esetén a Kibocsátó dönthet az aukciós ajánlatok teljes vagy részleges elfogadásáról. Részleges elfogadás esetén kártyaleosztásos allokációra kerül sor.
- (v) Kihirdetés helye, módja: A kihirdetés helyei: a Kibocsátó honlapja (www.mol.hu), a Felügyelet által működtetett honlap (www.kozzetetelek.hu), továbbá a Budapesti Értéktőzsde honlapja (www.bet.hu), valamint a Forgalmazó honlapja (www.raiffeisen.hu); időpontja 2011. április 15.
- 40.** Eljárás, amelynek keretében az aukciós ajánlattevők értesítést kapnak a számukra kiutalt mennyiségről, valamint tájékoztatás, hogy az értesítést megelőzően megkezdődhet-e a kereskedés. A Befektetők a számukra kiutalt mennyiségről a Forgalmazóval kötött megállapodás alapján, főszabály szerint postai úton kapnak értesítést. A kereskedés a Forgalomba hozatal Napján megkezdődhet.
- 41.** Allokáció során alkalmazott elv az utolsó leosztási körben Időrendi
- 42.** További értékesítési korlátozások: *Nem alkalmazandó*

HITELMINŐSÍTÉS

- 43.** A Kibocsátó hitelkockázati besorolása: Standard & Poor's: BB+
Fitch Ratings: BBB-

LEBONYOLÍTÁSRA VONATKOZÓ ADATOK

44. A Központi Értéktártól eltérő elszámolási rendszer(ek), és a vonatkozó azonosítási szám(ok): *Nem alkalmazandó*
45. Az elkülönített letéti számla száma: Raiffeisen Bank Zrt. számlaszám: 12002102-99000000-09000034
46. Fizető Bank: Raiffeisen Bank Zrt.
47. Kifizetés módja: A Fizető Bank kezdeményezésére, az értékpapír számlavezetőkön keresztül.
48. A Felügyelet Kötvényprogramra adott engedélyének dátuma és száma: 2010. augusztus 5. kelt EN-III/TTE-310/2010. sz. határozata.
49. A Kibocsátó határozata a Kibocsátás jóváhagyásáról: A Pénzügyi vezérigazgató-helyettes 2011. április 1-én kelt határozata.
50. A Kötvények jóváírása Díjmentes
51. A forgalomba hozatal költségei: Várhatóan nem haladja meg az össznévérték 1,50-3,50%-át a Kötvény teljes futamideje alatt.
52. A nettó bevétel becsült összege: Várhatóan nem haladja meg a 10.000.000.000 forintos összeget.
53. ISIN: HU0000347547
54. Forgalomba hozatal állama: Magyar Köztársaság
55. Nem a Magyar Köztársaság területén történő forgalomba hozattal kapcsolatos egyéb, speciális szabályok: *Nem alkalmazandó*

A FORGALOMBA HOZTALBAN RÉSZTVEVŐ TERMÉSZETES ÉS JOGI SZEMÉLYEK ÉRDEKELTSÉGEI

A Kibocsátó legjobb tudomása szerint semmilyen személy nem rendelkezik lényeges érdekkel a forgalomba hozattal kapcsolatban.

1. A KIBOCSÁTÓ TELJESSÉGI NYILATKOZATA

A Kibocsátó pénzügyi és üzleti helyzetében az Alaptájékoztatóban, illetve a mindenkor hatályos kiegészítéseiben közzétett adatokhoz képest bekövetkezett jelentős változásokat teljes körűen bemutatják a mai napig a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. tv. („Tpt.”) és kapcsolódóan a nyilvánosan forgalomba hozott értékpapírokkal kapcsolatos tájékoztatási kötelezettség részletes szabályairól szóló 24/2008. (VIII. 15.) PM rendelet („Pmr.”) alapján közzétett rendszeres és rendkívüli tájékoztatások („Tájékoztatások”).

A Kibocsátó pénzügyi és üzleti helyzetében nem következett be jelentős változás a mai napig közzétett „Tájékoztatások”-at meghaladóan a legutóbbi éves jelentés közzététele óta. A Kibocsátó határidőben teljesítette fizetési kötelezettségeit. A Kibocsátó felhívja a Befektetők figyelmét, hogy a tőkehelyzete stabil, ugyanakkor a nemzetközi és a hazai pénzügyi piacok

helyzetének, valamint a forint árfolyamának változása jelentős hatással lehet a Kibocsátó pénzügyi és üzleti helyzetére.

A Kibocsátó nevében aláírta:

Szabó László

Pesel Andrea

2. FELELŐSSÉGI SZABÁLYOK

A jelen Végleges Feltételeket a Kibocsátó és a Forgalmazó a Tpt. 29. § (2) bekezdésének megfelelően aláírják és az abban és az Alaptájékoztatóban (valamint annak I. és II. sz. kiegészítésében) szereplő információért felelősséget vállalnak. A jelen Végleges Feltételek a legutóbbi Sorozat, illetve Részlet (amelyik későbbi) forgalomba hozatalára vonatkozó Végleges Feltételek óta eltelt időszakra vonatkozóan – az Alaptájékoztatóval, illetve a mindenkor hatályos kiegészítéseivel együtt olvasva – a valóságnak megfelelő adatokat és állításokat tartalmaz, illetve nem hallgat el olyan tényeket és információkat, amelyek a Kötvények, valamint a Kibocsátó helyzetének megítélése szempontjából jelentőséggel bírnak.

A Kibocsátó nevében aláírta:

Szabó László

Pesel Andrea

A Forgalmazó nevében aláírta:

Liener Gábor

Turner Tibor