

Full information on the Issuer and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of these Final Terms, the relevant Terms and Conditions of the Notes and the Prospectus dated 31 March 2009, including any supplements thereto, if any.

Vollständige Informationen über die Emittentin und das Angebot der Schuldverschreibungen sind ausschließlich auf der Grundlage der Endgültigen Bedingungen, der Emissionsbedingungen der Schuldverschreibungen, zusammen mit dem Prospekt vom 31. März 2009 und etwaiger Nachträge dazu, falls vorhanden, erhältlich.

Final Terms
Endgültige Bedingungen

23 April 2009

23. April 2009

Euro 250,000,000 6.25 per cent. Notes due 7 April 2014
(which are to be consolidated and form a single series with the EUR 750,000,000 6.25 per cent. Notes due 7 April 2014 (Series 1 Tranche 1) issued on 7 April 2009)

Euro 250.000.000 6,25 % Schuldverschreibungen fällig 7. April 2014

(die mit den EUR 750.000.000 6,25 % Schuldverschreibungen fällig 7. April 2014

(Serie 1 Tranche 1), die am 7. April 2009 begeben wurden, konsolidiert werden und eine einheitliche Serie bilden)

begeben aufgrund des

Euro 3,000,000,000
Euro Medium Term Note Programme

Euro 3.000.000.000
Euro Medium Term Note Programme

of

von

OMV Aktiengesellschaft ("OMV AG")
OMV Finance Limited ("OMV Finance")

Dated 31 March 2009

Datiert 31. März 2009

ISSUER: OMV AG
EMITTENTIN: OMV AG

Specified Currency: Euro ("EUR")
Festgelegte Währung: Euro ("EUR")

Nominal Value: EUR 750,000,000
Nominalwert: EUR 750.000.000

Tranche No.: 2
Tranchen-Nr.: 2

- Tranche to become part of an existing Series: Yes
- (a) Details of existing Series: EUR 750,000,000 6.25 per cent. Notes due 7 April 2014 (Series 1 Tranche 1)
- (b) Aggregate nominal amount of Series: EUR 1,000,000,000
- Zusammenfassung der Tranche mit einer bestehenden Serie ist vorgesehen: Ja*
- (a) *Angabe zur bestehenden Serie: EUR 750.000.000 6,25 % Schuldverschreibungen fällig 7. April 2014 (Serie 1 Tranche 1)*
- (b) *Gesamtnennbetrag der Serie: EUR 1.000.000.000*

Issue Price: 102.523 per cent. (plus EUR 856,164 of accrued interest for the period from, and including, 7 April 2009 to, but excluding, 27 April 2009 (20 days))

Ausgabepreis: 102,523% (zusätzlich EUR 856,164 aufgelaufener Zinsen für den Zeitraum vom 7. April 2009 (einschließlich) bis zum 27. April 2009 (ausschließlich) (20 Tage))

Issue Date: 27 April 2009
Valutierungstag: 27. April 2009

Net proceeds: EUR 256,476,164
Nettoerlös: EUR 256.476.164

Interest Basis: 6.25 per cent. Fixed Rate
Zinsmodalität: 6,25 % Festzinssatz

I. TERMS AND CONDITIONS

I. EMISSIONSBEDINGUNGEN

These Final Terms are dated 23 April 2009 and contain the final terms of an issue of Notes under the Euro 3,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme dated 31 March 2009 of OMV AG and OMV Finance (the "**Programme**").

*Diese Endgültigen Bedingungen vom 23. April 2009 enthalten die endgültigen Bedingungen einer Emission von Schuldverschreibungen unter dem Euro 3,000,000,000 Euro Medium Term Note Programm datiert 31. März 2009 von OMV AG und OMV Finance (das "**Programm**").*

This part of the Final Terms is to be read in conjunction with the Terms and Conditions of the Notes (the "**Terms and Conditions of the Notes**") set forth in the Prospectus dated 31 March 2009 (the "**Prospectus**") pertaining to the Programme as the same may be amended or supplemented from time to time. Capitalised terms not otherwise defined herein shall have the meanings specified in the Terms and Conditions of the Notes.

*Dieser Teil der Endgültigen Bedingungen ist in Verbindung mit den Emissionsbedingungen der Schuldverschreibungen (die "**Emissionsbedingungen**") zu lesen, die in der jeweils geltenden Fassung des Prospekts vom 31. März 2009 (der "**Prospekt**") über das Programm enthalten sind. Begriffe, die in den Emissionsbedingungen definiert sind, haben, falls die Endgültigen Bedingungen nicht etwas anderes bestimmen, die gleiche Bedeutung, wenn sie in diesen Endgültigen Bedingungen verwendet werden.*

All references in this part of these Final Terms to numbered Conditions and sections are to Conditions and sections of the Terms and Conditions of the Notes.

Bezugnahmen in diesem Teil der Endgültigen Bedingungen auf Paragraphen und Absätze beziehen sich auf die Paragraphen und Absätze der Emissionsbedingungen.

The Conditions applicable to the Notes (the "**Conditions**") and the English language translation thereof, if any, are attached to these Final Terms and replace in full the Terms and Conditions of the Notes as set out in the Prospectus and take precedence over any conflicting provisions in these Final Terms.

*Die für die Schuldverschreibungen geltenden Bedingungen (die "**Bedingungen**") sowie eine etwaige englischsprachige Übersetzung sind diesen Endgültigen Bedingungen beigelegt. Die Bedingungen ersetzen in Gänze die im Prospekt abgedruckten Emissionsbedingungen und gehen etwaigen abweichenden Bestimmungen dieser Endgültigen Bestimmungen vor.*

The Issuer accepts responsibility for the information contained in these Final Terms and declares, that having taken all reasonable care to ensure that such is the case, the information contained in these Final Terms is, to the best of its knowledge, in accordance with the facts and contains no omission likely to affect its import.

Die Emittentin übernimmt die Verantwortung für die Angaben in diesen Endgültigen Bedingungen und bestätigt, dass sie mit angemessener Sorgfalt überprüft hat, dass die in diesen Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben nach bestem Wissen richtig sind und keine Angaben ausgelassen wurden, deren Auslassung die hierin enthaltenen Angaben irreführend erscheinen lassen könnte.

Save as disclosed in these Final Terms, so far as the Issuer is aware, no person involved in the offer of the Notes has an interest material to the offer.

Ausgenommen des in diesen Endgültigen Bedingungen Dargelegten, ist, soweit es der Emittentin bekannt ist, keine weitere Person beteiligt, welche an dem Angebot Interessen hat, die von ausschlaggebender Bedeutung sind.

Forms of Conditions
Form der Bedingungen

- Long-Form
Nicht-konsolidierte Bedingungen
- Integrated
Konsolidierte Bedingungen

Language of Conditions
Sprache der Bedingungen

- German only
Ausschließlich Deutsch
- English only
Ausschließlich Englisch
- German and English (German prevailing)
Deutsch und Englisch (deutscher Text maßgeblich)
- German and English (English prevailing)
Deutsch und Englisch (englischer Text maßgeblich)

CURRENCY, DENOMINATION, FORM, TITLE, CERTAIN DEFINITIONS (§ 1)
WÄHRUNG, STÜCKELUNG, FORM, EIGENTUM, DEFINITIONEN (§ 1)

Denomination
Stückelung

Specified Denomination(s) EUR 1,000
Festgelegte Stückelung/Stückelungen EUR 1.000

Number of Notes to be issued in each Specified Denomination 250,000
Anzahl der in jeder festgelegten Stückelung auszugebenden 250.000
Schuldverschreibungen

- TEFRA C**
TEFRA C
- Permanent Global Note
Dauerglobalurkunde

Nominal amount of Permanent Global Note (if only one to be issued)
Nennbetrag der Dauerglobalurkunde (falls nur eine begeben wird)

Nominal amount of each Permanent Global Note (if more than one to be issued)
Nennbetrag jeder Dauerglobalurkunde (falls mehrere begeben werden)

- Definitive Notes
Einzelurkunden
- Definitive Notes and Collective Global Notes
Einzelurkunden und Sammelglobalurkunden

■ **TEFRA D**
TEFRA D

Temporary Global Note exchangeable for:
Vorläufige Globalurkunde austauschbar gegen:

■ Permanent Global Note
Dauerglobalurkunde

Nominal amount of Global Note (if only one to be issued): EUR 250,000,000
Nennbetrag der Globalurkunde (falls nur eine begeben wird): *EUR 250.000.000*

Nominal amount of each Global Note (if more than one to be issued): Not Applicable
Nennbetrag jeder Globalurkunde (falls mehrere begeben werden): *Nicht anwendbar*

Definitive Notes
Einzelurkunden

Definitive Notes and Collective Global Notes
Einzelurkunden und Sammelglobalurkunden

Neither TEFRA D nor TEFRA C
Weder TEFRA D noch TEFRA C

Permanent Global Note
Dauerglobalurkunde

Temporary Global Note exchangeable for:
Vorläufige Globalurkunde austauschbar gegen:

Definitive Notes
Einzelurkunden

Definitive Notes and Collective Global Notes
Einzelurkunden und Sammelglobalurkunden

New Global Note (NGN)
New Global Note (NGN)

Yes
Ja

■ Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem
eligibility (in new global note form (NGN))

Note that if this item is applicable it simply means that the Notes are intended upon issue to be deposited with one of the international central securities depositories (ICSDs) as common safekeeper and does not necessarily mean that the Notes will be recognised as eligible collateral for Eurosystem monetary policy and intra-day credit operations by the Eurosystem either upon issue or at any or all times during their life. Such recognition will depend upon satisfaction of the Eurosystem eligibility criteria

Verwahrung in einer Weise, die Anerkennung durch das Eurosystem genießt (in Form der neuen Globalurkunde (NGN))

Im Fall der Anwendbarkeit dieses Punktes ist damit beabsichtigt, die Schuldverschreibungen zum Zeitpunkt ihrer Emission bei einer der internationalen zentralen Verwahrstellen (ICSDs) als gemeinsame Sicherheitsverwahrstelle (common safe-keeper) einzureichen. Das bedeutet nicht notwendigerweise, dass die Schuldverschreibungen zum Zeitpunkt ihrer Emission oder zu einem anderen Zeitpunkt während ihrer Laufzeit als geeignete Sicherheit im Sinne der Geldpolitik des Eurosystems und für Zwecke der untertägigen Kreditfähigkeit durch das Eurosystem anerkannt werden. Eine solche Anerkennung hängt von der Erfüllung der Kriterien der Eignung des Eurosystems ab.

Classical Global Note
Classical Global Note

No
Nein

- Intended to be Eurosystem eligible
Anerkennung durch das Eurosystem ist beabsichtigt

Definitive Notes
Einzelurkunden

No
Nein

- Other
Andere

Certain Definitions
Definitionen

Clearing System

- Österreichische Kontrollbank Aktiengesellschaft
Am Hof 4, Strauchgasse 1 – 3
A-1011 Wien
- Clearstream Banking AG, Frankfurt
Neue Börsenstraße 1
D-60487 Frankfurt am Main
- Euroclear Bank S.A./N.V.
1 Boulevard du Roi Albert II
B-1210 Brussels
- Clearstream Banking, société anonyme, Luxembourg
42 Avenue JF Kennedy
L-1855 Luxembourg
- Other - specify
Sonstige (angeben)

Relevant Financial Centres
Relevante Finanzzentren

TARGET
TARGET

Calculation Agent
Berechnungsstelle

No
Nein

- Fiscal Agent
Emissionsstelle
- Other (specify)
Sonstige (angeben)

Determination Agent
Festlegungsstelle

No
Nein

STATUS (§ 2)
STATUS (§ 2)

Status
Status

Unsubordinated
Nicht-nachrangig

INTEREST (§ 3)
ZINSEN (§ 3)

■ **Fixed Rate Notes**
Festverzinsliche Schuldverschreibungen

Rate of Interest and Interest Payment Dates
Zinssatz und Zinszahlungstage

Rate of Interest

6.25 per cent. per annum payable
annually in arrear
*6,25 % per annum zahlbar
jährlich nachträglich*

Zinssatz

Interest Commencement Date
Verzinsungsbeginn

7 April 2009
7. April 2009

Fixed Interest Date(s)
Festzinstermine

7 April of each year
7. April eines jeden Jahres

First Interest Payment Date
Erster Zinszahlungstag

7 April 2010
7. April 2010

Initial Broken Amount(s) (per denomination)
Anfängliche(r) Bruchteilzinsbetrag (-beträge) (für jeden Nennbetrag)

Not applicable
Nicht anwendbar

Fixed Interest Date preceding the Maturity Date
Festzinstermine, die dem Fälligkeitstag vorangehen

7 April 2013
7. April 2013

Final Broken Amount(s) (per denomination)
Abschließende(r) Bruchteilzinsbetrag (-beträge) (für jeden Nennbetrag)

Not applicable
Nicht anwendbar

- Floating Rate Notes other than Constant Maturity Swap Floating Rate Notes**
Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen die nicht Constant Maturity Swap variabel verzinsliche Schuldverschreibungen sind
- Constant Maturity Swap Floating Rate Notes**
Constant Maturity Swap variabel verzinsliche Schuldverschreibungen
- Other structured Floating Rate Notes**
Sonstige strukturierte variable verzinsliche Schuldverschreibungen
- Constant Maturity Swap Spread-Linked Notes**
Schuldverschreibungen abhängig von einer Constant Maturity Swap-Spanne
- Others (specify)**
Weitere (angeben)
- Zero Coupon Notes**
Nullkupon-Schuldverschreibungen
- Dual Currency Notes**
Doppelwährungs-Schuldverschreibungen
- Index Linked Interest Notes**
Schuldverschreibungen mit indexierter Zinszahlung
- Instalment Notes**
Raten-Schuldverschreibungen
- Other (specify)**
Sonstige (angeben)

Day Count Fraction
Zinstagequotient

- Actual/Actual (ICMA)**
- 30/360
- Actual / Actual (Actual/365)
- Actual/365 (Fixed)
- Actual/360
- 30/360 or 360/360 (Bond Basis)
- 30E/360 (Eurobond Basis)

Adjustment
Anpassung

Interest amount shall be
Zinsbetrag ist

- Adjusted**
Angepasst

- Unadjusted
Nicht angepasst

PAYMENTS (§ 4)
ZAHLUNGEN (§ 4)

Payment Business Day
Zahlungstag

Business Day Convention
Geschäftstag-Konvention

- Modified Following Business Day Convention
Modifizierte folgender Geschäftstag-Konvention
- FRN Convention (specify period(s))
FRN Konvention (Zeitraum angeben)
- Following Business Day Convention
Folgender Geschäftstag-Konvention
- Preceding Business Day Convention
Vorangegangener Geschäftstag-Konvention

Relevant Financial Centre(s) (specify all)
Relevante(s) Finanzzentren(um) (alle angeben)

TARGET
TARGET

REDEMPTION (§ 5)
RÜCKZAHLUNG (§ 5)

Final Redemption
Rückzahlung bei Endfälligkeit

Notes other than Instalment Notes
Schuldverschreibungen außer Raten-Schuldverschreibungen

Maturity Date
Fälligkeitstag

7 April 2014
7. April 2014

Redemption Month
Rückzahlungsmonat

Not Applicable
Nicht anwendbar

Final Redemption Amount
Rückzahlungsbetrag

- Principal Amount
Nennbetrag

EUR 250,000,000
EUR 250.000.000

- Final Redemption Amount (per Specified Denomination)
Rückzahlungsbetrag (für jede festgelegte Stückelung)

- Index Linked Redemption Notes
Schuldverschreibungen mit indexiertem Rückzahlungsbetrag

- Currency Linked Redemption Notes
Währungsbezogene Schuldverschreibungen

Other (specify)
Sonstige (angeben)

Instalment Notes
Raten-Schuldverschreibungen

Instalment Date(s)
Ratenzahlungstermin(e)

Instalment Amounts
Rate(n)

Early Redemption
Vorzeitige Rückzahlung

Optional Early Redemption for Taxation Reasons
Option zur vorzeitigen Rückzahlung aus steuerlichen Gründen

In accordance with condition 5.
In Übereinstimmung mit §5.

- Early Redemption at the Option of the Issuer**
Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin
- Early Redemption at the Option of a Noteholder**
Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl des Gläubigers
- Early Redemption as a result of a Change of Control**
Vorzeitige Rückzahlung aufgrund eines Kontrollwechsels
- Early Redemption following the occurrence of a Change in Law, Hedging Disruption and or Increased Cost of Hedging [insert further events]**
Vorzeitige Rückzahlung bei Vorliegen einer Rechtsänderung, einer Hedging-Störung und/oder Gestiegenen Hedging-Kosten [weitere Ereignisse einfügen]

Early Redemption Amount

In accordance with condition 5.

Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag

In Übereinstimmung mit §5.

FISCAL AGENT AND PAYING AGENTS (§ 6)
EMISSIONSSTELLE UND DIE ZAHLSTELLEN (§ 6)

Calculation Agent/specified office
Berechnungsstelle/bezeichnete Geschäftsstelle

Not Applicable
Nicht anwendbar

Required location of Calculation Agent (specify)
Vorgeschiebener Ort für Berechnungsstelle (angeben)

Not Applicable
Nicht anwendbar

Fiscal Agent
Emissionsstelle

Additional Paying Agent(s)/specified office(s)
Zusätzliche Zahlstelle(n)/bezeichnete Geschäftsstelle(n)

Determination Agent/specified office
Festlegungsstelle/bezeichnete Geschäftsstelle

Not Applicable
Nicht anwendbar

NOTICES (§ 12)
MITTEILUNGEN (§ 12)

Place and medium of publication
Ort und Medium der Bekanntmachung

- Luxembourg (Luxemburger Wort)
Luxemburg (Luxemburger Wort)
- Luxembourg (Tageblatt)
Luxemburg (Tageblatt)
- Austria (Amtsblatt zur Wiener Zeitung)
Österreich (Amtsblatt zur Wiener Zeitung)
- Germany (Börsen-Zeitung)
Deutschland (Börsen-Zeitung)
- London (Financial Times)
London (Financial Times)

■ Internet address
Internetadresse

www.bourse.lu
www.bourse.lu

■ Other (specify)
Sonstige (angeben)

Clearing System
Clearing System

Governing Law
Anwendbares Recht

German Law
Deutsches Recht

**II/1. ADDITIONAL DISCLOSURE REQUIREMENTS RELATED
TO DEBT SECURITIES WITH A DENOMINATION PER UNIT
OF LESS THAN EURO 50,000**

**II/1. ZUSÄTZLICHE ANGABEN BEZOGEN AUF SCHULDITITEL
MIT EINER MINDESTSTÜCKELUNG VON WENIGER ALS EURO
50.000**

A. RISK FACTORS
A. RISIKOFAKTOREN

As specified in the Prospectus
Wie im Prospekt beschrieben

B. KEY INFORMATION
B. WICHTIGE INFORMATIONEN

Material Interest of natural and legal persons involved in the issue/offer
*Wesentliche Interessen von Seiten natürlicher und juristischer Personen,
die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind*

None
Keine

**C. INFORMATION CONCERNING THE NOTES TO BE
OFFERED/ ADMITTED TO TRADING**
**C. INFORMATIONEN ÜBER DIE ANZUBIETENDEN BZW. ZUM
HANDEL ZUZULASSENEN SCHULDVERSCHREIBUNGEN**

Securities Identification Numbers
Wertpapier-Kenn-Nummern

■ Common Code
Common Code

042262498
042262498

■ ISIN Code
ISIN Code

XS0422624980
XS0422624980

- German Securities Code
Wertpapier-Kenn-Nummer (WKN)
- Any other securities number
Sonstige Wertpapier-Kenn-Nummer

Yield on issue price
Emissionsrendite

5.713 per cent.
5,713 %

Method of calculating the yield
Berechnungsmethode der Rendite

ICMA method:

The ICMA method determines the effective interest rate on notes by taking into account accrued interest on a daily basis. *Die ICMA Methode ermittelt die Effektivverzinsung von Schuldverschreibungen unter Berücksichtigung der täglichen Stückzinsen.*

ICMA Methode:

Other method (specify)
Andere Methoden (angeben)

Historic interest rates
Zinssätze der Vergangenheit

Information on taxes on the income from the Notes withheld at source in respect of countries where the offer is being made or admission to trading is being sought in addition to the information set out in the Prospectus.

See Appendix with regard to the Federal Republic of Germany

Zusätzliche Information zu den im Prospekt dargelegten über die an der Quelle einbehaltene Einkommensteuer auf Schuldverschreibungen hinsichtlich der Länder in denen das Angebot unterbreitet oder die Zulassung zum Handel beantragt wird.

Siehe Anhang in Bezug auf die Bundesrepublik Deutschland

D. TERMS AND CONDITIONS OF THE OFFER **D. BEDINGUNGEN UND KONDITIONEN DES ANGEBOTS**

Non-exempt Offer

An offer of Notes may be made by the Dealers other than pursuant to Article 3(2) of the Prospectus Directive in the Republic of Austria and the Federal Republic of Germany ("**Public Offer Jurisdictions**"). *Ein Angebot kann seitens der Dealer außerhalb des Ausnahmbereichs gemäß § 3(2) der Prospekttrichtlinie in der Republik Österreich und der Bundesrepublik Deutschland ("**Öffentliche Angebotsstaaten**") durchgeführt werden.*

Prospektpflichtiges Angebot

Conditions to which the offer is subject
Bedingungen, denen das Angebot unterliegt

None
Keine

Time period, including any possible amendments, during which the offer will be open <i>Frist – einschließlich etwaiger Änderungen – während der das Angebot vorliegt</i>	Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Description of the application process <i>Beschreibung des Prozesses für die Umsetzung des Angebots</i>	Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i>
A description of the possibility to reduce subscriptions and the manner for refunding excess amount paid by applicants <i>Beschreibung der Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnungen und der Art und Weise der Erstattung des zu viel gezahlten Betrags an die Zeichner</i>	Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Details of the minimum and/or maximum amount of application, (whether in number of notes or aggregate amount to invest) <i>Einzelheiten zum Mindest- und/oder Höchstbetrag der Zeichnung (entweder in Form der Anzahl der Schuldverschreibungen oder des aggregierten zu investierenden Betrags)</i>	Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Method and time limits for paying up the securities and for its delivery <i>Methode und Fristen für die Bedienung der Wertpapiere und ihre Lieferung</i>	Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Manner and date in which results of the offer are to be made public <i>Art und Weise und des Termins, auf die bzw. an dem die Ergebnisse des Angebots offen zu legen sind</i>	Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i>
The procedure for the exercise of any rights of pre-emption, the negotiability of subscription rights and the treatment of subscription rights not exercised <i>Verfahren für die Ausübung etwaiger Vorzugsrechte, die Marktfähigkeit der Zeichnungsrechte und die Behandlung nicht ausgeübter Zeichnungsrechte</i>	Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Various categories of potential investors to which the Notes are offered <i>Angabe der verschiedenen Kategorien der potentiellen Investoren, denen die Schuldverschreibungen angeboten werden</i>	
<input checked="" type="checkbox"/> Qualified investors <i>Qualifizierte Anleger</i> <input checked="" type="checkbox"/> Professional investors <i>Institutionelle Anleger</i> <input type="checkbox"/> Other (specify) <i>Sonstige (angeben)</i>	
Process for notification to applicants of the amount allotted and indication whether dealing may begin before notification is made <i>Verfahren zur Meldung des den Zeichnern zugeteilten Betrags und Angabe, ob eine Aufnahme des Handels vor dem Meldeverfahren möglich ist</i>	Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Method of determining the offered price and the process for its disclosure. Indicate the amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser. <i>Methode, mittels derer der Angebotskurs festgelegt wird und Verfahren der Offenlegung. Angabe der Kosten und Steuern, die speziell dem Zeichner oder Käufer in Rechnung gestellt werden</i>	Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i>

Name and address of the co-ordinator(s) of the global offer and of single parts of the offer and, to the extent known to the Issuer or the offeror, or the placers in the various countries where the offer takes place.

Not Applicable

Name und Anschrift des Koordinator/der Koordinatoren des globalen Angebots oder einzelner Teile des Angebots und – sofern dem Emittenten oder dem Bieter bekannt – Angaben zu den Platzierern in den einzelnen Ländern des Angebots.

Nicht anwendbar

Method of Distribution

Vertriebsmethode

Non-Syndicated
Nicht syndiziert

Syndicated
Syndiziert

Management Details

Einzelheiten bezüglich der Dealer, des Bankenkonsortiums

Dealer/Management Group (specify)
Dealer/Bankenkonsortium (angeben)

Lead Manager:

Barclays Bank PLC
Erste Group Bank AG
J.P. Morgan Securities Ltd.
Société Générale

Certain of the Dealers and their affiliates have from time to time performed, and in the future may perform, various financial advisory, commercial banking (including lending) and investment banking services for the Issuer and its shareholders and affiliates, for which they have received and/or will receive fees and expenses.

Bestimmte Dealer haben bzw. werden möglicherweise in der Zukunft von Zeit zu Zeit gegenüber der Emittentin und ihrer Aktionäre und verbundenen Unternehmen verschiedene Finanzberatungen, Dienstleistungen im Zusammenhang mit Commercial- und Investmentbanking (einschließlich des Darlehensgeschäfts) vornehmen, für die sie Gebühren oder die Erstattung von Kosten erhalten haben und oder erhalten werden.

Subscription Agreement

Subscription Agreement

Date of subscription agreement
Datum des Begebungsvertrags

23 April 2009
23. April 2009

General features of the subscription agreement

Under the subscription agreement, the Issuer agrees to issue the Notes and the managers agree to subscribe the Notes and the Issuer and the managers agree on the commission

Angabe der Hauptmerkmale des Begebungsvertrags

Im Begebungsvertrag verpflichtet sich die Emittentin, die Schuld-

verschreibungen zu begeben und die Manager verpflichten sich, die Schuldverschreibungen zu zeichnen und die Emittentin und die Manager vereinbaren die Provisionen.

Expenses
Kosten

Listing Expenses (specify)

Kosten im Zusammenhang mit der Börsenzulassung (angeben)

approx. EUR 400 (Vienna and Luxembourg)
ca. EUR 400 (Wien und Luxemburg)

Other (specify)
Andere (angeben)

Not Applicable
Nicht anwendbar

Stabilising Manager
Kursstabilisierender Manager

Barclays Bank PLC
Barclays Bank PLC

Stabilisation Period

Any stabilisation action may begin at any time after the adequate public disclosure of the Final Terms and, if begun, may be ended at any time, but it must end no later than the earlier of 30 days after the Issue Date and 60 days after the date of the allotment of the Notes.

Stabilisierungszeitraum

Jede Stabilisierungsmaßnahme kann zu jeder Zeit nach einer adäquaten Veröffentlichung der Endgültigen Bedingungen begonnen werden und kann, falls begonnen, zu jeder Zeit beendet werden. Dabei müssen die Stabilisierungsmaßnahmen spätestens 30 Tage nach dem Valutierungstag und 60 Tage nach der Zuteilung der Schuldverschreibungen beendet werden.

E. ADMISSION TO TRADING AND DEALING ARRANGEMENTS
E. ZULASSUNG ZUM HANDEL UND HANDELSREGELN

Listing(s) and admission to trading
Börsenzulassung(en) und Zulassung zum Handel

Yes
Ja

- Luxembourg
 - regulated market
geregelter Markt
 - EuroMTF
EuroMTF

- Vienna
Wien

Regulated Market
Geregelter Freiverkehr

- Other (insert details)
Sonstige (Einzelheiten einfügen)

F. ADDITIONAL INFORMATION
F. ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

Post issuance information relating to an underlying
Informationen in Bezug auf einen Basiswert nach erfolgter Emission

Not Applicable
Keine

II.3 ADDITIONAL INFORMATION RELATED TO ALL NOTES
II.3 ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN IN BEZUG AUF
SÄMTLICHE SCHULDVERSCHREIBUNGEN

Supplemental Tax Disclosure (specify)
Zusätzliche Steueroffenlegung (einfügen)

Selling Restrictions
Verkaufsbeschränkungen

- TEFRA C
TEFRA C

- TEFRA D
TEFRA D

- Neither TEFRA C nor TEFRA D
Weder TEFRA C noch TEFRA D

Additional selling restrictions (specify)
Zusätzliche Verkaufsbeschränkungen (angeben)

Not Applicable
Nicht anwendbar

Rating
Rating

- Moody's

A3

- Standard & Poor's

- Fitch

A-

Trade Date:
Handelstag:

20 April 2009
20. April 2009

The aggregate principal amount of Notes has been translated into EUR at the rate of [amount] [currency] = 1 EUR determined at the Trade Date as provided by the Issuer according to the ECB reference rate, producing the sum of:

Not Applicable

Der Gesamtnennbetrag der Schuldverschreibungen wurde in EUR zum Kurs von [Betrag] [Währung] = 1 EUR zum Handelstag umgerechnet, wie von der bereitgestellt in Übereinstimmung mit dem EZB Referenzkurs; dies ergibt einen Betrag von:

Nicht anwendbar

Listing:

Börsenzulassung:

The above Final Terms comprises the details required to list this issue of Notes under the Euro 3,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme of OMV Aktiengesellschaft and OMV Finance Limited, as approved by the Commission (as from 27 April 2009).

Die vorstehenden Endgültigen Bedingungen enthalten die Angaben, die für die Zulassung dieser Emission von Schuldverschreibungen unter dem von der Kommission genehmigten Euro 3.000.000.000 Euro Medium Term Note Programme der OMV Aktiengesellschaft und OMV Finance Limited (ab dem 27. April 2009) erforderlich sind.

The Issuer accepts responsibility for the information contained in these Final Terms.

Die Emittentin übernimmt die Verantwortung für die in diesen Endgültigen Bedingungen enthaltenen Informationen.

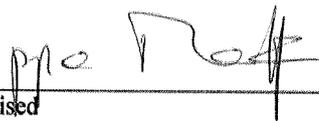
Signed on behalf of the Issuer

By:



Duly authorised

By:



Duly authorised

CONDITIONS

§ 1 CURRENCY, DENOMINATION, FORM, TITLE CERTAIN DEFINITIONS

- (1) *Currency, Denomination.* This tranche 2 of Notes (the "Notes") which itself or, together with one or more other tranches, shall comprise a "Series" of OMV Aktiengesellschaft is being issued in Euro (the "Specified Currency" or "EUR") in the aggregate principal amount (subject to § 1(6)) of 250,000,000 (in words: two hundred fifty million) in denominations of EUR 1,000 (the "Specified Denominations").
- (2) *Form.* The Notes are being issued in bearer form.
- (3) *Temporary Global Note - Exchange*
- (a) The Notes are initially represented by a temporary global note (the "Temporary Global Note") without coupons. The Temporary Global Note will be exchangeable for Notes in Specified Denominations represented by a permanent global note (the "Permanent Global Note") without coupons. The Temporary Global Note and the Permanent Global Note (each a "Global Note") shall each be signed manually or in facsimile by two authorised signatories of the Issuer and shall each be authenticated by or on behalf of the Fiscal Agent. Definitive Notes and interest coupons will not be issued.
- (b) The Temporary Global Note shall be exchanged for the Permanent Global Note on a date (the "Exchange Date") not later than 180 days after the date of issue of the Temporary Global Note. The Exchange Date shall not be earlier than 40 days after the date of issue of the Temporary Global Note. Such exchange shall only be made upon delivery of certifications to the effect that the beneficial owner or owners of the Notes represented by the Temporary Global Note is not a U.S. person (other than certain financial institutions or certain persons holding Notes through such financial institutions). Payment of interest on Notes represented by a Temporary Global Note will be made only after delivery of such certifications. A separate certification shall be required in respect of each such payment of interest. Any such certification received on or after the 40th day after the date of issue of the Temporary Global Note will be treated as a request to exchange such Temporary Global Note pursuant to subparagraph (b) of this § 1 (3). Any securities delivered in exchange for the Temporary Global Note shall be delivered only outside of the United States (as defined in § 4 (3)).
- (4) *Clearing System.* The Temporary Global Note (if it will not be exchanged) and/or Permanent Global Note will be kept in custody by or on behalf of a Clearing System until all obligations of the Issuer under the Notes have been satisfied. "Clearing System" means each of the following: Clearstream Banking, société anonyme, Luxembourg ("CBL") and Euroclear Bank S.A./N.V. ("Euroclear") or any successor in respect of the functions performed by each of the Clearing Systems.

The Notes are issued in new global note ("NGN") form and are kept in custody by a common safekeeper on behalf of both ICSDs.

- (5) *Noteholders.* "Noteholder" means any holder of a proportionate co-ownership or other beneficial interest or right in the Notes.
- (6) *Records of the ICSDs.* The aggregate principal amount of Notes represented by the Global Note shall be the aggregate amount from time to time entered in the records of both ICSDs. The records of the ICSDs (which expression means the records that each ICSD holds for its customers which reflect the amount of such customer's interest in the Notes) shall be conclusive evidence of the aggregate principal amount of Notes represented by the Global Note and, for these purposes, a statement issued by an ICSD stating the aggregate principal amount of Notes so represented at any time shall be conclusive evidence of the records of the relevant ICSD at that time.

On any redemption or payment of an instalment or interest being made in respect of, or purchase and cancellation of, any of the Notes represented by the Global Note the Issuer shall procure that details of such redemption, payment or purchase and cancellation (as the case may be) in respect of the Global Note shall be entered pro rata in the records of the ICSDs and, upon any such entry being made, the aggregate principal amount of the Notes recorded in the records of the ICSDs and represented by the Global Note shall be reduced by the aggregate principal amount of the Notes so redeemed or purchased and cancelled or by the aggregate amount of such instalment so paid.

On an exchange of a portion only of the Notes represented by a Temporary Global Note, the issuer shall procure that details of such exchange shall be entered *pro rata* in the records of the ICSDs.

(7) *Title.*

- (a) A Noteholder will (except as otherwise required by applicable laws or regulatory requirements) be treated as its absolute owner for all purposes (whether or not it is overdue and regardless of any notice of ownership, trust or any interest thereof or therein, any writing thereon, or any theft or loss thereof) and no person shall be liable for so treating such Noteholder.
- (b) The transfer of title to Notes is effected by agreement on the transfer among the relevant parties and by delivery or otherwise in accordance with any applicable laws and regulations including the rules of any relevant Clearing System. References herein to "Noteholders" of Notes are to the bearers of such Notes.

(8) *Business Day.* In these Conditions, "**Business Day**" means a day which is a day (other than a Saturday or a Sunday) on which both (i) the Clearing System, and (ii) TARGET (as defined below) settle payments.

"**TARGET**" means the Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer payment system 2 or any successor system thereto.

§ 2

STATUS, NEGATIVE PLEDGE

(1) *Status.* The obligations under the Notes constitute direct, unconditional and unsecured obligations of the Issuer which will at all times rank *pari passu* among themselves and at least *pari passu* with all other present and future unsecured obligations of the Issuer, save for such obligations as may be preferred by provisions of law that are both mandatory and of general application.

(2) *Negative Pledge.* So long as any Note remains outstanding, the Issuer shall not, and the Issuer shall procure that its Material Subsidiaries shall not create, or have outstanding, any mortgage, charge, lien, pledge or other security interest, upon the whole or any part of its present or future assets to secure any Relevant Indebtedness, or any guarantee or indemnity in respect of any Relevant Indebtedness without at the same time, or prior thereto, securing such Notes equally and rateably therewith.

"**Material Subsidiary**" means any Subsidiary:

- (a) whose net income for the year (consolidated in the case of a Subsidiary preparing consolidated financial statements and non-consolidated in the case of a Subsidiary preparing non-consolidated financial statements) or whose total assets (consolidated in the case of a Subsidiary preparing consolidated financial statements and non consolidated in the case of a Subsidiary preparing non-consolidated financial statements) represent not less than 10 per cent. of the consolidated net income for the year, or, as the case may be, the consolidated total assets of the Issuer and its Subsidiaries taken as a whole, all as calculated respectively by reference to the latest financial statements (consolidated or, as the case may be, unconsolidated) of the Subsidiary and the then latest audited consolidated financial statements of the Issuer; provided that in the case of a Subsidiary acquired after the end of the financial period to which the then latest audited consolidated financial statements of the Issuer relate for the purposes of applying each of the foregoing tests, the reference to the Issuer's latest audited consolidated financial statements shall be deemed to be a reference to such financial statements as if such Subsidiary had been shown in such financial statements by reference to its then latest relevant financial statements, adjusted as deemed appropriate by the auditors for the time being of the Issuer after consultation with the Issuer; or
- (b) to which is transferred all or substantially all of the business, undertaking and assets of another Subsidiary which immediately prior to such transfer is a Material Subsidiary, whereupon (i) in the case of a transfer by a Material Subsidiary, the transferor Material Subsidiary shall immediately cease to be a Material Subsidiary and (ii) the transferee Subsidiary shall immediately become a Material Subsidiary, provided that on or after the date on which the relevant financial statements for the financial period current at the date of such transfer are published, whether such transferor Subsidiary or such transferee Subsidiary is or is not a Material Subsidiary shall be determined pursuant to the provisions of sub-paragraph (a) above.

A report by two duly authorised persons of the Issuer that in their opinion (making such adjustments (if any) as they shall deem appropriate) a Subsidiary is or is not or was or was not at any particular time or during any particular

period a Material Subsidiary shall, in the absence of manifest error, be conclusive and binding on the Issuer and the Noteholders.

"**Relevant Indebtedness**" means any indebtedness which is in the form of, or represented or evidenced by, bonds, notes, debentures, loan stock or other securities which for the time being are, or are intended to be or capable of being, quoted, listed or dealt in or traded on any stock exchange or over-the-counter or other securities market.

"**Subsidiary**" means any entity whose financial statements at any time are required by law or in accordance with generally accepted accounting principles to be fully consolidated with those of the Issuer.

"**outstanding**" means, in relation to the Notes, all the Notes issued except (a) those which have been redeemed in accordance with these Conditions, (b) those in respect of which the date for redemption has occurred and the redemption moneys (including all interest accrued on such Notes to the date for such redemption and any interest payable under these Conditions after such date) have been duly paid to the Fiscal Agent and remain available for payment against presentation and surrender of Notes, (c) those in respect of which claims have become void, (d) those which have been purchased and cancelled as provided in these Conditions, (e) those mutilated or defaced Notes which have been surrendered in exchange for replacement Notes, (f) (for the purpose only of determining how many Notes are outstanding and without prejudice to their status for any other purpose) those Notes alleged to have been lost, stolen or destroyed and in respect of which replacement Notes have been issued, and (g) the Temporary Global Note to the extent that it shall have been exchanged for the Permanent Global Note pursuant to its provisions and the Permanent Global Note to the extent that it shall have been exchanged for definitive Notes pursuant to its provisions.

§ 3 INTEREST

(1) *Rate of Interest and Interest Payment Dates.* The Notes shall bear interest on their principal amount at the rate of 6.25 per cent. per annum from (and including) 7 April 2009 (the "**Interest Commencement Date**") to (but excluding) the Maturity Date (as defined in § 5 (1)). The number of interest determination dates per calendar year (each a "**Determination Date**") is one.

Interest shall be payable in arrears on 7 April in each year (each such date, an "**Interest Payment Date**"), subject to adjustment in accordance with § 4 (5). The first payment of interest shall, subject to adjustment in accordance with § 4 (5), be made on 7 April 2010.

(2) *Accrual of Interest.* The Notes shall cease to bear interest from the day preceding their due date for redemption. If the Issuer shall fail to redeem the Notes when due, interest shall continue to accrue on the outstanding principal amount of the Notes beyond the due date until the day preceding the day of actual redemption of the Notes. This does not affect any additional rights that might be available to the Noteholders.

(3) *Calculation of Interest for Partial Periods.* If interest is required to be calculated for a period of less than a full year, such interest shall be calculated on the basis of the Day Count Fraction (as defined below).

(4) *Day Count Fraction.* "**Day Count Fraction**" means, in respect of the calculation of an amount of interest on any Note for any period of time (the "**Calculation Period**"):

1. in the case of Notes where the number of days in the relevant period from (and including) the most recent Interest Payment Date (or, if none, the Interest Commencement Date) to (but excluding) the relevant payment date (the "**Accrual Period**") is equal to or shorter than the Determination Period during which the Accrual Period ends, the number of days in such Accrual Period divided by the product of (1) the number of days in such Determination Period and (2) the number of Determination Dates (as specified in § 3 (1)) that would occur in one calendar year; or
2. in the case of Notes where the Accrual Period is longer than the Determination Period during which the Accrual Period ends, the sum of:
 - the number of days in such Accrual Period falling in the Determination Period in which the Accrual Period begins divided by the product of (x) the number of days in such Determination Period and (y) the number of Determination Dates (as specified in § 3 (1)) that would occur in one calendar year; and

- the number of days in such Accrual Period falling in the next Determination Period divided by the product of (x) the number of days in such Determination Period and (y) the number of Determination Dates (as specified in § 3 (1)) that would occur in one calendar year.

"Determination Period" means the period from (and including) an Interest Payment Date or, if none, the Interest Commencement Date to, but excluding, the next or first Interest Payment Date.

§ 4 PAYMENTS

(1)(a) *Payment of Principal.* Payment of principal in respect of Notes shall be made, subject to paragraph (2) below, to the Clearing System or to its order for credit to the accounts of the relevant accountholders of the Clearing System upon presentation and (except in the case of partial payment) surrender of the Global Note representing the Notes at the time of payment at the specified office of the Fiscal Agent outside the United States.

(b) *Payment of Interest.* Payment of interest on Notes shall be made, subject to subparagraph (2), to the Clearing System or to its order for credit to the relevant accountholders of the Clearing System.

Payment of interest on Notes represented by the Temporary Global Note shall be made, subject to paragraph (2), to the Clearing System or to its order for credit to the relevant accountholders of the Clearing System, upon due certification as provided in § 1 (3) (b).

(2) *Manner of Payment.* Subject to applicable fiscal and other laws and regulations, payments of amounts due in respect of the Notes shall be made in the freely negotiable and convertible currency which on the respective due date is the currency of the country of the Specified Currency.

(3) *United States.* For purposes of § 1 (3) and paragraph (1) of this § 4, **"United States"** means the United States of America (including the States thereof and the District of Columbia) and its territories (including Puerto Rico, the U.S. Virgin Islands, Guam, American Samoa, Wake Island and Northern Mariana Islands) and possessions and other areas subject to its jurisdiction.

(4) *Discharge.* The Issuer shall be discharged by payment to, or to the order of, the Clearing System.

(5) *Payment Business Day.* If the date for payment of any amount in respect of any Note is not a Payment Business Day then the Noteholder shall not be entitled to payment until the next day which is a Payment Business Day.

The Noteholder shall not be entitled to further interest or other payment in respect of such delay.

For these purposes, **"Payment Business Day"** means a day which is a day (other than a Saturday or a Sunday) on which both (i) the Clearing System, and (ii) TARGET settle payments.

(6) *References to Principal and Interest.* References in these Conditions to principal in respect of the Notes shall be deemed to include, as applicable: the Final Redemption Amount of the Notes; the Early Redemption Amount of the Notes; and any premium and any other amounts which may be payable under or in respect of the Notes. References in these Conditions to interest in respect of the Notes shall be deemed to include, as applicable, any Additional Amounts which may be payable under § 7.

§ 5 REDEMPTION

(1) *Redemption at Maturity.* Unless previously redeemed in whole or in part or purchased and cancelled, the Notes shall be redeemed at their Final Redemption Amount on 7 April 2014 (the **"Maturity Date"**). The Final Redemption Amount in respect of each Note shall be its principal amount.

(2) *Early Redemption for Reasons of Taxation.* If as a result of any change in, or amendment to, the laws or regulations of the Republic of Austria or any political subdivision or taxing authority thereto or therein affecting taxation or the obligation to pay duties of any kind, or any change in, or amendment to, an official interpretation or application of such laws or regulations, which amendment or change is effective on or after the date on which the last tranche of this Series of Notes was issued, the Issuer is required to pay Additional Amounts pursuant to § 7 (1) on the next succeeding Interest Payment Date (as defined in § 3 (1)), the Notes may be redeemed, in whole but not in part, at the option of the Issuer, upon not less than 30 days' prior notice of redemption given to the Fiscal Agent

and, in accordance with § 12, to the Noteholders, at their Early Redemption Amount (as defined below) together with interest, if any, accrued to the date fixed for redemption.

Any such notice shall be given in accordance with § 12. It shall be irrevocable, must specify the date fixed for redemption and must set forth a statement in summary form of the facts constituting the basis for the right of the Issuer so to redeem.

(3) *Early Redemption for Reasons of a Change of Control Event.*

(a) In the event that a Change of Control Event (as defined below) occurs:

(i) any Noteholder may, by submitting a redemption notice (the "**Early Redemption Notice**"), demand from the Issuer redemption as of the Effective Date (as defined under subparagraph (a)(ii)(B) below) of any or all of its Notes which are or were not otherwise declared due for early redemption, at their principal amount plus interest accrued until (but excluding) the Effective Date. Each Early Redemption Notice must be received by the Fiscal Agent no less than 30 days prior to the Effective Date; and

(ii) the Issuer will (A) immediately after becoming aware of the Change of Control Event, publish this fact by way of a notice pursuant to § 12, and (B) determine and publish pursuant to § 12 the effective date for the purposes of Early Redemption Notice (the "**Effective Date**"). The Effective Date must be a Business Day not less than 60 and not more than 90 days after publication of the notice regarding the Change of Control Event pursuant to subparagraph (a)(ii)(A).

(b) Any Early Redemption Notice shall be made in writing in German or English and shall be delivered by hand or by registered mail to the Fiscal Agent at its specified office. The Early Redemption Notice must be accompanied by evidence showing that the relevant Noteholder is the holder of the relevant Note at the time the Early Redemption Notice is delivered. Such evidence may be provided in the form of a certificate issued by the Custodian (as defined in § 13 (4)) or in any other suitable manner. Early Redemption Notices shall be irrevocable.

(c) A "**Change of Control Event**" occurs if:

(i) (1) the Issuer receives information (A) on the obtaining of a controlling holding pursuant to § 22b of the Austrian Takeover Act (*Übernahmegesetz*) and/or (B) on the obtaining of a controlling holding and on the publication of an offer document pursuant to § 22(1) in connection with § 11(2) of the Austrian Takeover Act (*Übernahmegesetz*) or (2) an Austrian court or an Austrian administrative authority takes a final and binding decision on the obtaining of a controlling holding in the Issuer pursuant to § 22(1) or § 22b of the Austrian Takeover Act (*Übernahmegesetz*) or (3) a voluntary tender offer for the obtaining of control pursuant to § 25a of the Austrian Take Over Act (*Übernahmegesetz*) has been completed successfully or (4) if the Issuer sells or transfers all or substantially all of its asset to any Person or Persons, other than to one or more wholly-owned Subsidiaries of the Issuer (each such event being a "**Change of Control**"); and

(ii) on the date (the "**Relevant Announcement Date**") that is the earlier of (1) the date of the first public announcement of the relevant Change of Control and (2) the date of the earliest Relevant Potential Change of Control Announcement (if any), the Notes:

(A) carry an investment grade credit rating (Baa3/BBB-, or equivalent, or better) from any Rating Agency, and such rating is, within the Change of Control Period, either downgraded to a non-investment grade credit rating (Ba1/BB+, or equivalent, or worse) (a "**Non-Investment Grade Rating**") or withdrawn and is not within the Change of Control Period reinstated to an investment grade credit rating by such Rating Agency; or

(B) carry a Non-Investment Grade Rating from any Rating Agency and such rating is, within the Change of Control Period, either downgraded by one or more rating categories (by way of example, Ba1 to Ba2 being one rating category) or withdrawn and is not within the Change of Control Period reinstated to at least the same credit rating applied to the Notes immediately prior to such downgrading by such Rating Agency; or

(C) carry no rating from any Rating Agency and the Issuer is unable to obtain such a rating of at least investment grade by the end of the Change of Control Period; and

- (iii) in making any decision to downgrade or withdraw a credit rating pursuant to paragraphs (ii)(A) and (ii)(B) above, the relevant Rating Agency announces publicly or confirms in writing that such decision(s) resulted, in whole or in part, from the occurrence of the Change of Control or the Relevant Potential Change of Control Announcement.
 - (iv) If the rating designations employed by any of Moody's, Standard & Poor's or Fitch are changed from those which are described in subparagraph (ii) above, or if a rating is procured from a Substitute Rating Agency, the Issuer shall determine the rating designations of Moody's, Standard & Poor's or Fitch or such Substitute Rating Agency (as appropriate) as are most equivalent to the prior rating designations of Moody's, Standard & Poor's or Fitch.
- (d) "**Change of Control Period**" means the period commencing on the Relevant Announcement Date and ending 90 days after the Change of Control (or such longer period for which the Notes are under consideration (such consideration having been announced publicly within the period ending 90 days after the Change of Control) for rating review or, as the case may be, rating by a Rating Agency, such period not to exceed 60 days after the public announcement of such consideration).
 - (e) "**Control**" means the right to give directions to the management of a Subsidiary and to take decisions on matters of principle (including, but not limited to, the right to appoint the management board (or an equivalent body) and/or the supervisory board, if applicable) of such Subsidiary, whether by way of voting rights, rights arising out of the respective articles of association and/or shareholders' agreement(s), contract or general law or for any other reason.
 - (f) "**Person**" means any individual, company, corporation, firm, partnership, joint venture, undertaking, association, organisation, trust, state or agency of a state, in each case whether or not being a separate entity.
 - (g) "**Rating Agency**" means Moody's Investors Service, Inc. ("**Moody's**"), Standard & Poor's Rating Services, a division of The McGraw-Hill Companies Inc. ("**Standard & Poor's**") or Fitch Ratings Ltd. ("**Fitch**") or any of their respective successors or any other rating agency of comparable international standing (a "Substitute Rating Agency") substituted for any of them by the Issuer from time to time.
 - (h) "**Relevant Potential Change of Control Announcement**" means any public announcement or statement by the Issuer, any actual or potential bidder or any adviser acting on behalf of any actual or potential bidder relating to any potential Change of Control where within 180 days following the date of such announcement or statement, a Change of Control occurs.
 - (i) "**Subsidiary**" means a company over which the Issuer exercises Control, whether directly or indirectly.
- (4) *Early Redemption Amount.*

For purposes of paragraph (2) of this § 5 and § 9, the Early Redemption Amount of a Note shall be its Final Redemption Amount.

§ 6 FISCAL AGENT AND PAYING AGENT

(1) *Appointment; Specified Offices.* The initial Fiscal Agent and Paying Agent and their respective initial specified offices are:

Fiscal Agent:

Deutsche Bank Aktiengesellschaft
Group Technology Operations
Große Gallusstraße 10 - 14
60272 Frankfurt am Main
Germany

Paying Agent:

Deutsche Bank Luxembourg S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
L-1115 Luxembourg
Luxembourg

The Fiscal Agent and the Paying Agent reserve the right at any time to change their respective specified offices to some other specified office in the same city.

(2) *Variation or Termination of Appointment.* The Issuer reserves the right to vary or terminate the appointment of the Fiscal Agent or any Paying Agent and to appoint another Fiscal Agent or additional or other Paying Agents. The Issuer shall at all times maintain (i) a Fiscal Agent, (ii) a Paying Agent (which may be the Fiscal Agent) with a specified office in a continental European city, (iii) a Paying Agent (which may be the Fiscal Agent) with a specified office within the Republic of Austria and (iv) so long as the Notes are listed on the Vienna and the Luxembourg Stock Exchange, a Paying Agent (which may be the Fiscal Agent) with a specified office in Vienna and Luxembourg and/or in such other place as may be required by the rules of such stock exchange. Any variation, termination, appointment or change shall only take effect (other than in the case of insolvency, when it shall be of immediate effect) after not less than 30 nor more than 45 days' prior notice thereof shall have been given to the Noteholders in accordance with § 12.

(3) *Agents of the Issuer.* The Fiscal Agent and the Paying Agent and the Calculation Agent act solely as agents of the Issuer and do not have any obligations towards or relationship of agency or trust to any Noteholder.

§ 7 TAXATION

(1) *Taxation.* All amounts payable (whether in respect of principal, interest or otherwise) in respect of the Notes will be made free and clear of and without withholding at source or deduction at source for or on account of any present or future taxes, fees, duties, assessments or governmental charges of whatever nature which are imposed or levied by or on behalf of the Republic of Austria or any political subdivision thereof or any authority or agency therein or thereof having power to tax ("**Withholding Tax**") (*Quellensteuer*), unless Withholding Tax is to be deducted or withheld by law or other regulations and to be paid to the responsible authorities. In such event, the Issuer will pay such additional amounts as may be necessary, subject to paragraph (2) below, in order that the net amounts receivable by the Noteholder after the withholding or deduction of such Withholding Tax shall equal the respective amounts which would have been received by such Noteholder had no such Withholding Tax been required.

(2) *No Additional Amounts.* However, the Issuer shall not be obliged to pay any additional amounts on account of any such taxes, fees, duties, assessments or governmental charges:

- (a) which the Noteholder is subject to for any reason other than the mere fact of being a Noteholder, including if the Noteholder is subject to such taxes, fees, duties, assessments or governmental charges based on a personal unlimited or limited tax liability; or
- (b) which are deducted or withheld by a Paying Agent in one country from a payment if the payment could have been made by another Paying Agent in another country without such withholding or deduction; or
- (c) which are to be paid on payments of principal and interest, if any, by any means other than withholding at source or deduction at source; or
- (d) to which a Noteholder is liable by reason of being a resident of or having some other personal or business connection with the Republic of Austria and not merely by reason of the fact that payments according to these Conditions are derived, or for the purpose of taxation are deemed to be derived, from sources in the Republic of Austria; or
- (e) which are imposed or withheld by reason of the failure by the Noteholder or the beneficial owner of a Note to comply with any requirement (including the requirement to produce necessary forms and/or other documentation) under a statute, treaty, regulation, or administrative practice of the tax jurisdiction to establish entitlement to exemption from all or part of such tax, fee, duty, assessment, or other governmental charge to the extent such compliance is required as precondition to relief or exemption from such tax, fee, duty, assessment or other governmental charge; or
- (f) which are imposed on a payment to an individual and are required to be made pursuant to the EU Savings Directive dated 3 June 2003 concerning the EU-wide exchange of Information and the taxation applicable to interest, or pursuant to any law or provision, implementing or complying with the requirements of such Directive or the conclusions of the ECOFIN Council meeting reached on 13 December 2001, or pursuant to any law or provision that is introduced in order to conform to such Directive; or

- (g) any combination of items (a), (b), (c), (d), (e) and (f);

nor shall any additional amounts be paid with respect to any payment on a Note to a Noteholder who is a fiduciary or partnership or who is other than the sole beneficial owner of such payment to the extent such payment would be required by the laws of the Republic of Austria to be included in the income, for tax purposes, of a beneficiary or settlor with respect to such fiduciary or a member of such partnership or a beneficial owner who would not have been entitled to such additional amounts had such beneficiary, settlor, member or beneficial owner been the Noteholder of the Notes.

- (3) *Relevant Date.* As used herein, the "**Relevant Date**" means the date on which such payment first becomes due, except that, if the full amount of the moneys payable has not been duly received by the relevant Agent on or prior to such due date, it means the date on which, the full amount of such moneys having been so received by the relevant Agent, notice to that effect is duly given to the Noteholders in accordance with § 12.

§ 8

DEPOSIT IN COURT, PRESENTATION PERIOD, PRESCRIPTION PERIOD

(1) *Deposit in Court.* The Issuer may deposit with the lower court (*Amtsgericht*) of Frankfurt am Main principal and interest, if any, not claimed by Noteholders within twelve months after having become due, together with a waiver of the right to withdraw such deposit, even if the Noteholders are not in default of acceptance; such deposit will be at the risk and cost of such Noteholders. Upon such deposit, with such waiver of the right to withdraw, all claims of such Noteholders against the Issuer and against third parties which are liable for its obligations shall cease.

(2) *Presentation Period.* The presentation period provided in § 801 paragraph 1, sentence 1 BGB (*German Civil Code*) is reduced to ten years.

(3) *Prescription Period.* The prescription period for Notes presented for payment during the presentation period shall be two years beginning at the end of the relevant presentation period.

§ 9

EVENTS OF DEFAULT

(1) *Events of Default.* Each Noteholder is entitled to declare due and payable by notice to the Fiscal Agent his entire claims arising from the Notes and demand payment of the Early Redemption Amount, together with accrued interest (if any) to the date of repayment, calculated in accordance with § 5, if

- (a) the Issuer, for any reason whatsoever, fails to pay (i) within seven days after the relevant due date principal, or (ii) within 14 days after the relevant due date interest, if any, on the Notes, including additional amounts pursuant to § 7 (1), if any; or
- (b) the Issuer, for any reason whatsoever, fails to duly perform any other obligation under these Notes and such failure is incapable of remedy or continues for more than 30 days after receipt of a written notice from a Noteholder by the Fiscal Agent; or
- (c) (i) any other present or future indebtedness of the Issuer or any of its Material Subsidiaries (as defined in § 2 (2)) for or in respect of moneys borrowed or raised becomes due and payable prior to its stated maturity by reason of any actual or potential default, event of default or the like (howsoever described), or (ii) any such indebtedness is not paid when due or, as the case may be, within any applicable grace period, or (iii) the Issuer or any of its Material Subsidiaries (as defined in § 2 (2)) fails to pay when due any amount payable by it under any present or future guarantee for, or indemnity in respect of, any indebtedness for or in respect of moneys borrowed or raised provided that the aggregate amount of the relevant indebtedness, guarantees and indemnities in respect of which one or more of the events mentioned above in this paragraph (c) have occurred equals or exceeds Euro 25,000,000 or its equivalent (on the basis of the middle spot rate for the relevant currency against the Euro as quoted by any leading bank on the day on which this paragraph operates); or
- (d) a distress, attachment, execution or other legal process is levied, enforced or sued out on or against any part of the property, assets or revenues of the Issuer or any of its Material Subsidiaries (as defined in § 2 (2)) and is not discharged or stayed within 30 days; or

- (e) any mortgage, charge, pledge, lien or other encumbrance, present or future, created or assumed by the Issuer or any of its Material Subsidiaries (as defined in § 2 (2)) becomes enforceable and any step is taken to enforce it (including the taking of possession or the appointment of a receiver, manager or other similar person); or
 - (f) bankruptcy or insolvency proceedings (or similar proceedings) are commenced by a court in the relevant place of jurisdiction against the Issuer or any of its Material Subsidiaries (as defined in § 2 (2)) which shall not have been reversed or stayed within 60 days or the Issuer or the relevant Material Subsidiary (as defined in § 2 (2)) itself institutes such proceedings, or offers or makes an arrangement for the benefit of creditors generally; or
 - (g) the Issuer or any of its Material Subsidiaries (as defined in § 2 (2)), whereby the undertaking and assets of the Material Subsidiary are transferred to or otherwise vested in the Issuer or another of its Subsidiaries (as defined in § 2 (2)), is wound up or dissolved or shall take any action for the purpose of liquidation unless such liquidation is to take place in connection with a merger, consolidation or any other form of combination with another company and such company in the case of the Issuer assumes all obligations arising from these Conditions; or
 - (h) the Issuer stops payment completely or ceases to carry on its business; or
 - (i) it is or will become unlawful for the Issuer to perform or comply with any one or more of its obligations under any of the Notes; or
 - (j) any event occurs which under the laws of any relevant jurisdiction has an analogous effect to any of the events referred to in any of the foregoing paragraphs.
- (2) *Notice.* Such notice for repayment shall be sent to the Fiscal Agent by registered mail; such notice will become effective upon receipt by the Fiscal Agent. Claims fall due 14 days after receipt of such notice unless, in the case of paragraph (1)(a) or (1)(b), the obligation has been satisfied or performed prior thereto.

§ 10 SUBSTITUTION

- (1) *Substitution.* The Issuer shall be entitled at any time without the consent of the Noteholders to be substituted as Issuer by any other company appointed as Issuer under this Programme (the "New Issuer") in respect of all obligations arising from or in connection with the Notes, if;
- (a) the New Issuer assumes all obligations of the Issuer arising from or in connection with the Notes;
 - (b) the Issuer and the New Issuer have obtained any necessary authorisation from the competent authorities to the effect that the New Issuer may transfer to the relevant Paying Agent in the Specified Currency or other relevant currency without the withholding at source or deduction at source of any taxes, fees, duties, assessments or other governmental charges in the country of its incorporation and, if different where it is treated as resident for tax purposes, all amounts required for the performance of the payment obligations arising from or in connection with the Notes;
 - (c) the Issuer irrevocably and unconditionally guarantees such obligations of the New Issuer in the same form and with the same content as the Notes have originally been guaranteed by the Guarantor.
- (2) *Change of References.* In the event of such substitution, any reference in these Conditions to the Issuer shall from then on be deemed to refer to the New Issuer and any reference to the country of incorporation of the Issuer shall from then on be deemed to refer to the country of incorporation of the New Issuer and, if different, to the country where it is treated as resident for tax purposes.
- (3) *Notice.* Any substitution effected in accordance with subparagraph 1 of this § 10 shall be binding on the Noteholders and shall be notified to them in accordance with § 12 not less than 15 Business Days before such substitution comes into effect.

§ 11 FURTHER ISSUES, PURCHASES AND CANCELLATION

- (1) *Further Issues.* The Issuer reserves the right from time to time without the consent of the Noteholders to issue additional notes so that the same shall be consolidated, form a single issue (Series) of Notes with and increase the aggregate principal amount of this Tranche of Notes. The Notes of each Tranche shall have identical Conditions

and identical features. The Notes of each Series shall also have identical Conditions and identical features, except (in the case of more than one Tranche) for the Issue Date, the Interest Commencement Date and the Issue Price. References to "Notes" shall be construed as references to such Tranche or Series.

(2) *Purchases and Cancellation.* The Issuer and any of its subsidiaries is entitled to purchase Notes in the market or otherwise. Notes purchased or otherwise acquired by the Issuer or any of the subsidiaries may be held or resold or, at the discretion of the Issuer, surrendered to the relevant Paying Agent for cancellation.

§ 12 NOTICES

(1) *Publication.* All notices concerning the Notes will be published on the website of the Luxembourg Stock Exchange under "www.bourse.lu". Any notice so given will be deemed to have been validly given on the date of such publication (or, if published more than once, on the date of the first such publication).

(2) *Notification to Clearing System.* So long as any Notes are listed on the Luxembourg Stock Exchange, subparagraph (1) shall apply. In the case of notices regarding the Rate of Interest or, if the Rules of the Luxembourg Stock Exchange so permit, the Issuer may deliver the relevant notice to the Clearing System for communication by the Clearing System to the Noteholders in lieu of publication in the newspapers set forth in subparagraph (1) above; any such notice shall be deemed to have been given to the Noteholders on the seventh day after the day on which the said notice was given to the Clearing System.

The Issuer may, in lieu of publication set forth in subparagraph (1) above, deliver the relevant notice to the Clearing System, for communication by the Clearing System to the Noteholders, provided that the rules of the stock exchange on which Notes are listed permit such form of notice. Any such notice shall be deemed to have been given to the Noteholders on the seventh day after the day on which said notice was given to the Clearing System.

§ 13 APPLICABLE LAW, PLACE OF JURISDICTION AND ENFORCEMENT

(1) *Applicable Law.* The form and content of the Notes and the Global Note(s) and all the rights and duties arising therefrom shall be governed exclusively by the laws of the Federal Republic of Germany.

(2) *Submission to Jurisdiction.* For all litigation arising from legal relations established in these Conditions, the Noteholders are entitled to assert their claims, to the exclusion of all other venues, at their discretion either before the competent courts in the relevant country of incorporation of the Issuer or before the competent courts in Frankfurt am Main, Federal Republic of Germany. It is agreed that such courts shall apply exclusively the laws of the Federal Republic of Germany.

(3) *Appointment of Authorised Agent.* For litigation, if any, between the Noteholders and the Issuer which is brought before courts in the Federal Republic of Germany, the Issuer appoints OMV Deutschland GmbH, Germany with its registered office for the time being in Haiminger Strasse 1, 84489 Burghausen, Germany as agent for service of process.

(4) *Enforcement.* A Noteholder may in any proceedings against the Issuer, or to which such Noteholder and the Issuer are parties, in his own name enforce his rights arising under such Notes on the basis of (i) a statement issued by the Custodian with whom such Noteholder maintains a securities account in respect of Notes (a) stating the full name and address of the Noteholder, (b) specifying the aggregate principal amount of Notes credited to such securities account on the date of such statement and (c) confirming that the Custodian has given written notice to the Clearing System containing the information pursuant to (a) and (b) or (ii) a copy of the Note in global form certified as being a true copy by a duly authorised officer of the Clearing System or a depository of the Clearing System, without the need for production in such proceedings of the actual records or the global note representing the Notes. For purposes of the foregoing, "Custodian" means any bank or other financial institution of recognised standing authorised to engage in securities custody business with which the Noteholder maintains a securities account in respect of the Notes and includes the Clearing System. Each Noteholder may, without prejudice of the foregoing, protect and enforce his rights under the Notes also in any other way which is permitted in the country in which the proceedings are initiated.

(5) *Annulment.* The German courts shall have exclusive jurisdiction over the annulment of lost or destroyed Global Notes.

§ 14
PARTIAL INVALIDITY

Should any of the provisions contained in these Conditions be or become invalid or unenforceable, the validity or enforceability of the remaining provisions shall not in any way be affected or impaired thereby. In this case, the invalid or unenforceable provision shall be deemed to be replaced by a provision which to the extent legally possible provides for an interpretation in keeping with the meaning and the economic purpose of these Conditions at the time of the issue of the Notes. Under circumstances in which these Conditions prove to be incomplete, a supplementary interpretation in accordance with the meaning and the purpose of these Conditions under due consideration of the legitimate interests of the parties involved shall be applied.

§ 15
LANGUAGE

These Conditions are written in the German language. An English language translation shall be provided. The German text shall be prevailing and binding. The English language translation is provided for convenience only.

BEDINGUNGEN

§ 1

WÄHRUNG, STÜCKELUNG, FORM, EIGENTUM, DEFINITIONEN

- (1) *Währung, Stückelung.* Diese Tranche 2 von Schuldverschreibungen (die "**Schuldverschreibungen**") der OMV Aktiengesellschaft, die für sich oder mit einer oder mehreren Tranchen gemeinsam eine "**Serie**" bilden kann, wird in Euro (die "**festgelegte Währung**" oder "**EUR**") im Gesamtnennbetrag (vorbehaltlich § 1(6)) von 250.000.000 (in Worten: zweihundert und fünfzig Millionen) in Stückelungen von EUR 1.000 (die "**festgelegten Stückelungen**") begeben.
- (2) *Form.* Die Schuldverschreibungen lauten auf den Inhaber.
- (3) *Vorläufige Globalurkunde - Austausch.*
- (a) Die Schuldverschreibungen sind anfänglich durch eine vorläufige Globalurkunde (die "**Vorläufige Globalurkunde**") ohne Zinsscheine verbrieft. Die vorläufige Globalurkunde wird gegen Schuldverschreibungen in den festgelegten Stückelungen, die durch eine Dauerglobalurkunde (die "**Dauerglobalurkunde**") ohne Zinsscheine verbrieft sind, ausgetauscht. Die vorläufige Globalurkunde und die Dauerglobalurkunde (jeweils eine "**Globalurkunde**") tragen jeweils die eigenhändigen oder faksimilierten Unterschriften zweier ordnungsgemäß bevollmächtigter Vertreter der Emittentin und sind jeweils von der Emissionsstelle oder in deren Namen mit einer Kontrollunterschrift versehen. Einzelurkunden und Zinsscheine werden nicht ausgegeben.
- (b) Die vorläufige Globalurkunde wird an einem Tag (der "**Austauschtag**") gegen die Dauerglobalurkunde ausgetauscht, der nicht mehr als 180 Tage nach dem Tag der Ausgabe der vorläufigen Globalurkunde liegt. Der Austauschtag für einen solchen Austausch darf nicht weniger als 40 Tage nach dem Tag der Ausgabe der vorläufigen Globalurkunde liegen. Ein solcher Austausch darf nur nach Vorlage von Bescheinigungen erfolgen, wonach der oder die wirtschaftlichen Eigentümer der durch die vorläufige Globalurkunde verbrieften Schuldverschreibungen keine U.S.-Personen sind (ausgenommen bestimmte Finanzinstitute oder bestimmte Personen, die Schuldverschreibungen über solche Finanzinstitute halten). Zinszahlungen auf durch eine vorläufige Globalurkunde verbrieft Schuldverschreibungen erfolgen erst nach Vorlage solcher Bescheinigungen. Eine gesonderte Bescheinigung ist hinsichtlich einer jeden solchen Zinszahlung erforderlich. Jede Bescheinigung, die am oder nach dem 40. Tag nach dem Tag der Ausgabe der vorläufigen Globalurkunde eingeht, wird als ein Ersuchen behandelt werden, diese vorläufige Globalurkunde gemäß Absatz (b) dieses § 1 (3) auszutauschen. Wertpapiere, die im Austausch für die vorläufige Globalurkunde geliefert werden, sind nur außerhalb der Vereinigten Staaten (wie in § 4 (3) definiert) zu liefern.
- (4) *Clearing System.* Die vorläufige Globalurkunde (falls diese nicht ausgetauscht wird) und/oder jede Dauerglobalurkunde wird solange von einem oder im Namen eines Clearing Systems verwahrt, bis sämtliche Verbindlichkeiten der Emittentin aus den Schuldverschreibungen erfüllt sind. "**Clearing System**" bedeutet jeweils Folgendes: Clearstream Banking, société anonyme, Luxembourg ("**CBL**") und Euroclear Bank S.A./N.V. ("**Euroclear**") (CBL und Euroclear jeweils ein "**ICSD**" und zusammen die "**ICSDs**") oder jeder Funktionsnachfolger.

Die Schuldverschreibungen werden in Form einer new global note ("**NGN**") ausgegeben und von einer gemeinsamen Sicherheitsverwahrstelle (*common safekeeper*) im Namen beider ICSDs verwahrt.

(5) *Inhaber von Schuldverschreibungen.* "Inhaber" bezeichnet jeden Inhaber eines Miteigentumsanteils oder anderen Rechts an den Schuldverschreibungen.

(6) *Register der ICSDs.* Der Gesamtnennbetrag der durch die Globalurkunde verbrieften Schuldverschreibungen entspricht dem jeweils in den Registern beider ICSDs eingetragenen Gesamtbetrag. Die Register der ICSDs (unter denen man die Register versteht, die jeder ICSD für seine Kunden über den Betrag ihres Anteils an den Schuldverschreibungen führt) sind schlüssiger Nachweis über den Gesamtnennbetrag der durch die Globalurkunde verbrieften Schuldverschreibungen, und eine zu diesen Zwecken von einem ICSD jeweils ausgestellte Bestätigung mit dem Gesamtnennbetrag der so verbrieften Schuldverschreibungen ist ein schlüssiger Nachweis über den Inhalt des Registers des jeweiligen ICSD zu diesem Zeitpunkt.

Bei Rückzahlung oder Zahlung einer Rate oder einer Zinszahlung bezüglich der durch die Globalurkunde verbrieften Schuldverschreibungen bzw. bei Kauf und Entwertung der durch die Globalurkunde verbrieften Schuldverschreibungen stellt die Emittentin sicher, dass die Einzelheiten über Rückzahlung und Zahlung bzw. Kauf

und Löschung bezüglich der Globalurkunde *pro rata* in die Unterlagen der ICSDs eingetragen werden, und dass nach dieser Eintragung vom Gesamtnennbetrag der in die Register der ICSDs aufgenommenen und durch die Globalurkunde verbrieften Schuldverschreibungen der Gesamtnennbetrag der zurückgekauften bzw. gekauften und entwerteten Schuldverschreibungen bzw. der Gesamtbetrag der so gezahlten Raten abgezogen wird.

Bei Austausch eines Anteils von ausschließlich durch eine vorläufige Globalurkunde verbrieften Schuldverschreibungen wird die Emittentin sicherstellen, dass die Einzelheiten dieses Austauschs *pro rata* in die Aufzeichnungen der ICSDs aufgenommen werden.

(7) *Eigentum.*

- (a) Der Inhaber von Schuldverschreibungen gilt (soweit nicht zwingende Gesetzes- oder Verwaltungsbestimmungen entgegenstehen) in jeder Hinsicht als Alleineigentümer (ob fällig oder nicht fällig, und unabhängig von irgendwelchen Mitteilungen bezüglich des Eigentums, möglichen Treuhandschaften oder anderen Ansprüchen hieran oder hieraus, etwaigen Vermerken auf der Urkunde oder einem Diebstahl oder Verlust) und niemand kann dafür verantwortlich gemacht werden, dass er den Inhaber als Alleineigentümer angesehen hat.
- (b) Die Übertragung des Eigentums an Schuldverschreibungen geschieht durch Einigung der beteiligten Parteien über den Eigentumsübergang und durch die Übergabe oder auf andere Weise in Übereinstimmung mit den jeweils anzuwendenden Gesetzen und Vorschriften einschließlich der Regeln beteiligter Clearing Systeme. Bezugnahmen in diesen Bedingungen auf "*Inhaber*" von Schuldverschreibungen sind Bezugnahmen auf die Inhaber solcher Schuldverschreibungen.

(8) *Geschäftstag.* In diesen Bedingungen bezeichnet "**Geschäftstag**" einen Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem (i) das Clearing System und (ii) TARGET (wie nachstehend definiert) Zahlungen abwickeln.

"**TARGET**" bedeutet das *Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer-Zahlungssystem 2* oder jedes Nachfolgesystem.

§ 2

STATUS, NEGATIVERKLÄRUNG

(1) *Status.* Die Verpflichtungen aus den Schuldverschreibungen begründen direkte, unbedingte und unbesicherte Verpflichtungen der Emittentin, die jederzeit gleichrangig untereinander und mindestens gleichrangig mit allen anderen gegenwärtigen und zukünftigen unbesicherten Verpflichtungen der Emittentin bestehen. Hiervon sind solche Verpflichtungen ausgenommen, die aufgrund zwingender und allgemein anwendbarer gesetzlicher Bestimmungen vorrangig sind.

(2) *Negativerklärung.* Solange Schuldverschreibung ausstehen, wird die Emittentin ihre gegenwärtigen oder zukünftigen Vermögenswerte nicht mit Grundpfandrechten, Pfandrechten oder sonstigen Sicherungsrechten zur Besicherung einer Maßgeblichen Fremdkapitalverbindlichkeit oder Garantie bzw. Freistellungsverpflichtung im Hinblick auf eine Maßgebliche Fremdkapitalverbindlichkeit belasten oder solche Rechte zu diesem Zweck bestehen lassen, ohne gleichzeitig oder vorher die Schuldverschreibungen auf gleiche Weise und anteilig damit zu besichern und die Emittentin wird dafür Sorge tragen, dass ihre Wesentlichen Tochtergesellschaften gleichermaßen ihre gegenwärtigen oder zukünftigen Vermögenswerte nicht mit Grundpfandrechten, Pfandrechten oder sonstigen Sicherungsrechten zur Besicherung einer Maßgeblichen Fremdkapitalverbindlichkeit oder Garantie bzw. Freistellungsverpflichtung im Hinblick auf eine Maßgebliche Fremdkapitalverbindlichkeit belasten oder solche Rechte zu diesem Zweck bestehen lassen, ohne gleichzeitig oder vorher die Schuldverschreibungen auf gleiche Weise und anteilig damit zu besichern.

"**Wesentliche Tochtergesellschaft**" bezeichnet jede Tochtergesellschaft, auf die Folgendes zutrifft:

- (a) ihr (bei einem Konzernabschluss erstellenden Tochtergesellschaften: konsolidierter bzw. bei keinen Konzernabschluss erstellenden Tochtergesellschaften: nicht konsolidierter) Jahresüberschuss oder ihre (bei einem Konzernabschluss erstellenden Tochtergesellschaften: konsolidierte bzw. bei keinen Konzernabschluss erstellenden Tochtergesellschaften: nicht konsolidierte) Bilanzsumme beträgt mindestens 10 % des Konzernjahresüberschusses oder gegebenenfalls der Konzern-Bilanzsumme der Emittentin und ihrer Tochtergesellschaften zusammengenommen. Die Berechnung erfolgt jeweils auf Grundlage des aktuellsten (konsolidierten bzw. nicht konsolidierten) Abschlusses der Tochtergesellschaft und des zu diesem Zeitpunkt aktuellsten geprüften Konzernabschlusses der Emittentin. Wurde eine Tochtergesellschaft nach Ablauf des Berichtszeitraums erworben, auf den sich der zu diesem Zeitpunkt

aktuellste geprüfte Konzernabschluss der Emittentin (für die Anwendung der vorstehend beschriebenen Überprüfung) bezieht, so gilt die Bezugnahme auf den aktuellsten geprüften Konzernabschluss der Emittentin als Bezugnahme auf diesen Abschluss, so als wäre die entsprechende Tochtergesellschaft unter Zugrundelegung ihres zu diesem Zeitpunkt aktuellsten Abschlusses darin ausgewiesen (nach Anpassung durch den jeweils aktuellen Abschlussprüfer der Emittentin nach dessen Ermessen in Absprache mit der Emittentin); oder

- (b) die Geschäftstätigkeit, Betriebe und Vermögenswerte wurden in ihrer Gesamtheit oder im Wesentlichen in ihrer Gesamtheit von einer anderen Tochtergesellschaft, bei der es sich unmittelbar vor der Übertragung um eine Wesentliche Tochtergesellschaft handelte, an diese Tochtergesellschaft übertragen, wobei (i) im Falle der Übertragung durch eine Wesentliche Tochtergesellschaft die übertragende Wesentliche Tochtergesellschaft umgehend den Status als Wesentliche Tochtergesellschaft verliert und (ii) die aufnehmende Tochtergesellschaft umgehend zu einer Wesentlichen Tochtergesellschaft wird. Dabei gilt, dass an oder nach dem Zeitpunkt der Veröffentlichung des entsprechenden Abschlusses für den Berichtszeitraum, in dem die Übertragung stattfindet, die Frage, ob es sich bei der übertragenden oder der aufnehmenden Tochtergesellschaft jeweils um eine Wesentliche Tochtergesellschaft handelt, gemäß den Vorgaben der vorstehenden Ziffer (a) zu entscheiden ist.

Die in einem Bericht getroffene Feststellung durch zwei ordnungsgemäß ermächtigte Personen der Emittentin, dass es sich bei einer Tochtergesellschaft ihrer Auffassung nach (gegebenenfalls unter Vornahme ihnen angemessen erscheinender Anpassungen) zu einem gegebenen Zeitpunkt oder während eines gegebenen Zeitraums um eine Wesentliche Tochtergesellschaft handelt(e) oder nicht um eine solche handelte, ist (außer im Falle offensichtlicher Fehler) endgültig und bindend für die Emittentin und die Inhaber.

"Maßgebliche Fremdkapitalverbindlichkeiten" bezeichnet jegliche Fremdkapitalverbindlichkeiten in Form von (oder verbrieft durch) Anleihen, Schuldverschreibungen, Schuldtitel, festverzinsliche Schuldtitel oder sonstige Wertpapiere, soweit sie an einer Börse oder im Freiverkehr oder in einem anderen Wertpapiermarkt notiert, zugelassen oder gehandelt werden oder notiert, zugelassen oder gehandelt werden können oder deren Notierung, Zulassung oder Handel beabsichtigt ist.

"Tochtergesellschaft" bezeichnet einen Rechtsträger, dessen Abschluss aufgrund gesetzlicher Vorgaben oder nach Maßgabe allgemein anerkannter Rechnungslegungsgrundsätze zu einem beliebigen Zeitpunkt mit dem der Emittentin zu konsolidieren ist (Vollkonsolidierung).

"ausstehend" bezeichnet in Bezug auf die Schuldverschreibungen alle begebenen Schuldverschreibungen, mit Ausnahme (a) derjenigen, die gemäß diesen Bedingungen zurückgezahlt wurden, (b) derjenigen, für die der Rückzahlungstag eingetreten ist und die Rückzahlungsgelder (einschließlich aller bis zu dem Tag dieser Rückzahlung angefallenen Zinsen sowie aller nach diesem Tag gemäß diesen Bedingungen zu zahlenden Zinsen) ordnungsgemäß an die Emissionsstelle gezahlt wurden und weiterhin zur Auszahlung gegen Vorlage und Einreichung von Schuldverschreibungen zur Verfügung stehen, (c) derjenigen, in Bezug auf welche Ansprüche nichtig geworden sind, (d) derjenigen, die gemäß diesen Bedingungen erworben und eingezogen wurden, (e) derjenigen Schuldverschreibungen, die beschädigt wurden oder unbrauchbar geworden sind und im Tausch gegen Ersatz-Schuldverschreibungen eingereicht wurden, (f) (lediglich zur Ermittlung, wie viele Schuldverschreibungen ausstehen und bei wie vielen der Status nicht für andere Zwecke beeinträchtigt ist) derjenigen Schuldverschreibungen, die für verloren, gestohlen oder zerstört erklärt wurden und für die Ersatz-Schuldverschreibungen ausgegeben wurden, sowie (g) der Vorläufigen Globalurkunde, soweit diese gemäß ihren Bestimmungen gegen die Dauerglobalurkunde ausgetauscht wurde, und der Dauerglobalurkunde, soweit diese gemäß ihren Bestimmungen gegen Einzelurkunden ausgetauscht wurde.

§ 3 ZINSEN

- (1) *Zinssatz und Zinszahlungstage.* Die Schuldverschreibungen werden in Höhe ihres Nennbetrages verzinst, und zwar vom 7. April 2009 (der **"Verzinsungsbeginn"**) (einschließlich) bis zum Fälligkeitstag (wie in § 5 Absatz 1 definiert) (ausschließlich) mit jährlich 6,25 %. Die Anzahl der Feststellungstermine im Kalenderjahr (jeweils ein **"Feststellungstermin"**) beträgt einen.

Die Zinsen sind nachträglich am 7. April eines jeden Jahres, vorbehaltlich einer Anpassung gemäß § 4 Absatz 5, zahlbar (jeweils ein **"Zinszahlungstag"**). Die erste Zinszahlung erfolgt am 7. April 2010, vorbehaltlich einer Anpassung gem. § 4 Absatz 5.

- (2) *Zinslauf.* Der Zinslauf der Schuldverschreibungen endet an dem Tag, der dem Tag vorangeht, an dem sie zur

Rückzahlung fällig werden. Falls die Emittentin die Schuldverschreibungen bei Fälligkeit nicht einlöst, endet die Verzinsung des ausstehenden Nennbetrages der Schuldverschreibungen nicht an dem Tag, der dem Tag der Fälligkeit vorangeht, sondern erst an dem Tag, der dem Tag der tatsächlichen Rückzahlung der Schuldverschreibungen vorangeht. Weitergehende Ansprüche der Inhaber bleiben unberührt.

(3) *Unterjährige Berechnung der Zinsen.* Sofern Zinsen für einen Zeitraum von weniger als einem Jahr zu berechnen sind, erfolgt die Berechnung auf der Grundlage des Zinstagequotienten (wie nachstehend definiert).

(4) *Zinstagequotient.* "**Zinstagequotient**" bezeichnet im Hinblick auf die Berechnung des Zinsbetrages auf eine Schuldverschreibung für einen beliebigen Zeitraum (der "**Zinsberechnungszeitraum**"):

1. Im Falle von Schuldverschreibungen, bei denen die Anzahl der Tage in der betreffenden Periode ab dem letzten Zinszahlungstag (oder, wenn es keinen solchen gibt, ab dem Verzinsungsbeginn) (jeweils einschließlich desselben) bis zum betreffenden Zahlungstag (ausschließlich desselben) (der "**Zinsberechnungszeitraum**") kürzer ist als die Feststellungsperiode in die das Ende des Zinsberechnungszeitraumes fällt oder ihr entspricht, die Anzahl der Tage in dem betreffenden Zinsberechnungszeitraum geteilt durch das Produkt (1) der Anzahl der Tage in der Feststellungsperiode und (2) der Anzahl der Feststellungstermine (wie in § 3 Absatz 1 angegeben) in einem Kalenderjahr; oder
2. Im Falle von Schuldverschreibungen, bei denen der Zinsberechnungszeitraum länger ist als die Feststellungsperiode, in die das Ende des Zinsberechnungszeitraumes fällt, die Summe
 - der Anzahl der Tage in dem Zinsberechnungszeitraum, die in die Feststellungsperiode fallen, in welcher der Zinsberechnungszeitraum beginnt, geteilt durch das Produkt (1) der Anzahl der Tage in der Feststellungsperiode und (2) der Anzahl der Feststellungstermine (wie in § 3 Absatz 1 angegeben) in einem Kalenderjahr; und
 - der Anzahl der Tage in dem Zinsberechnungszeitraum, die in die nächste Feststellungsperiode fallen, geteilt durch das Produkt (1) der Anzahl der Tage in dieser Feststellungsperiode und (2) der Anzahl der Feststellungstermine (wie in § 3 Absatz 1 angegeben) in einem Kalenderjahr.

"**Feststellungsperiode**" ist die Periode ab einem Zinszahlungstag oder, wenn es keinen solchen gibt, ab dem Verzinsungsbeginn (jeweils einschließlich desselben) bis zum nächsten oder ersten Zinszahlungstag (ausschließlich desselben).

§ 4 ZAHLUNGEN

(1) (a) *Zahlungen auf Kapital.* Zahlungen von Kapital auf die Schuldverschreibungen erfolgen nach Maßgabe des nachstehenden Absatzes (2) an das Clearing System oder dessen Order zur Gutschrift auf den Konten der jeweiligen Kontoinhaber des Clearing Systems gegen Vorlage und (außer im Fall von Teilzahlungen) Einreichung der Schuldverschreibungen zum Zeitpunkt der Zahlung verbriefenden Globalurkunde bei der bezeichneten Geschäftsstelle der Emissionsstelle außerhalb der Vereinigten Staaten.

(b) *Zahlungen von Zinsen.* Die Zahlung von Zinsen auf Schuldverschreibungen erfolgt nach Maßgabe von Absatz 2 an das Clearing System oder dessen Order zur Gutschrift auf den Konten der jeweiligen Kontoinhaber des Clearing Systems.

Die Zahlung von Zinsen auf Schuldverschreibungen, die durch die vorläufige Globalurkunde verbrieft sind, erfolgt nach Maßgabe von Absatz (2) an das Clearing System oder dessen Order zur Gutschrift auf den Konten der jeweiligen Kontoinhaber des Clearing Systems, und zwar nach ordnungsgemäßer Bescheinigung gemäß § 1 Absatz 3 (b).

(2) *Zahlungsweise.* Vorbehaltlich geltender steuerlicher und sonstiger gesetzlicher Regelungen und Vorschriften erfolgen zu leistende Zahlungen auf die Schuldverschreibungen in der frei handelbaren und konvertierbaren Währung, die am entsprechenden Fälligkeitstag die Währung des Staates der festgelegten Währung ist.

(3) *Vereinigte Staaten.* Für die Zwecke des § 1 Absatz (3) und des Absatzes 1 dieses § 4 bezeichnet "**Vereinigte Staaten**" die Vereinigten Staaten von Amerika (einschließlich deren Bundesstaaten und des "District of Columbia") sowie deren Territorien (einschließlich Puerto Ricos, der U.S. Virgin Islands, Guam, American Samoa, Wake Island und Northern Mariana Islands) und Besitzungen und sonstigen ihrer Jurisdiktion unterliegenden Gebiete.

(4) *Erfüllung.* Die Emittentin wird durch Leistung der Zahlung an das Clearing System oder dessen Order von ihrer Zahlungspflicht befreit.

(5) *Zahltag.* Fällt der Fälligkeitstag einer Zahlung in Bezug auf eine Schuldverschreibung auf einen Tag, der kein Zahltag ist, dann hat der Inhaber keinen Anspruch vor dem nachfolgenden Zahltag.

Der Inhaber ist nicht berechtigt, weitere Zinsen oder sonstige Zahlungen aufgrund verspäteter Zahlung zu verlangen.

Für diese Zwecke bezeichnet "**Zahltag**" einen Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem (i) das Clearing System und (ii) TARGET Zahlungen abwickeln.

(6) *Bezugnahmen auf Kapital und Zinsen.* Bezugnahmen in diesen Bedingungen auf Kapital der Schuldverschreibungen schließen, soweit anwendbar, die folgenden Beträge ein: den Rückzahlungsbetrag der Schuldverschreibungen; den vorzeitigen Rückzahlungsbetrag der Schuldverschreibungen; sowie jeden Aufschlag sowie sonstige auf oder in Bezug auf die Schuldverschreibungen zahlbaren Beträge. Bezugnahmen in diesen Bedingungen auf Zinsen auf Schuldverschreibungen schließen, soweit anwendbar, sämtliche gemäß § 7 zahlbaren zusätzlichen Beträge ein.

§ 5 RÜCKZAHLUNG

(1) *Rückzahlung bei Endfälligkeit.* Soweit nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt oder angekauft und entwertet, werden die Schuldverschreibungen zu ihrem Rückzahlungsbetrag am 7. April 2014 (der "**Fälligkeitstag**") zurückgezahlt. Der Rückzahlungsbetrag in Bezug auf jede Schuldverschreibung entspricht dem Nennbetrag der Schuldverschreibungen.

(2) *Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen.* Die Schuldverschreibungen können insgesamt, jedoch nicht teilweise, nach Wahl der Emittentin mit einer Kündigungsfrist von nicht weniger als 30 Tagen gegenüber der Emissionsstelle und gemäß § 12 gegenüber den Inhabern vorzeitig gekündigt und zu ihrem vorzeitigen Rückzahlungsbetrag (wie nachstehend definiert) zuzüglich bis zum für die Rückzahlung festgesetzten Tag aufgelaufener Zinsen zurückgezahlt werden, falls die Emittentin als Folge einer Änderung oder Ergänzung der Steuer- oder Abgabengesetze und -vorschriften der Republik Österreich oder deren politischen Untergliederungen oder Steuerbehörden oder als Folge einer Änderung oder Ergänzung der Anwendung oder der offiziellen Auslegung dieser Gesetze und Vorschriften (vorausgesetzt diese Änderung oder Ergänzung wird am oder nach dem Tag, an dem die letzte Tranche dieser Serie von Schuldverschreibungen begeben wird, wirksam) am nächstfolgenden Zinszahlungstag (wie in § 3 Absatz 1 definiert) zur Zahlung von zusätzlichen Beträgen gemäß § 7 Absatz 1 verpflichtet sein wird.

Eine solche Kündigung hat gemäß § 12 zu erfolgen. Sie ist unwiderruflich, muss den für die Rückzahlung festgelegten Termin nennen und eine zusammenfassende Erklärung enthalten, die das Rückzahlungsrecht der Emittentin begründenden Umstände darlegt.

(3) *Vorzeitige Rückzahlung aufgrund eines Kontrollwechsels.*

(a) Für den Fall, dass ein Kontrollwechselereignis (wie nachfolgend definiert) eintritt:

(i) erhält jeder Gläubiger das Recht, von der Emittentin durch Erklärung eines Rückzahlungsverlangens (das "**Vorzeitige Rückzahlungsverlangen**") zum Stichtag (wie nachstehend unter Absatz (a)(ii)(B) definiert) die Rückzahlung seiner Schuldverschreibungen, deren vorzeitige Rückzahlung nicht bereits auf andere Weise erklärt worden ist, ganz oder teilweise, zu deren Nennbetrag einschließlich Zinsen bis zum Stichtag (ausschließlich) zu verlangen. Jedes Vorzeitige Rückzahlungsverlangen muss der Emissionsstelle nicht weniger als 30 Tage vor dem Stichtag zugehen; und

(ii) wird die Emittentin (A) unmittelbar nachdem sie von dem Kontrollwechselereignis Kenntnis erlangt hat, dies gemäß § 12 unverzüglich bekannt machen, und (B) einen Zeitpunkt für die Zwecke des Vorzeitigen Rückzahlungsverlangens (der "**Stichtag**") bestimmen und diesen gemäß § 12 bekannt machen. Der Stichtag muss ein Geschäftstag sein und darf nicht weniger als 60 und nicht mehr als 90 Tage nach der gemäß Absatz (a)(ii)(A) erfolgten Bekanntmachung des Kontrollwechselereignisses liegen.

- (b) Das Vorzeitige Rückzahlungsverlangen ist schriftlich in deutscher oder englischer Sprache gegenüber der Emissionsstelle zu erklären und persönlich oder per Einschreiben an dessen bezeichnete Geschäftsstelle zu übermitteln. Dem Vorzeitigen Rückzahlungsverlangen ist ein Nachweis beizufügen, aus dem sich ergibt, dass der betreffende Gläubiger zum Zeitpunkt der Abgabe des Vorzeitigen Rückzahlungsverlangens Inhaber der betreffenden Schuldverschreibung ist. Der Nachweis kann durch eine Bescheinigung der Depotbank (wie in § 13 Absatz 4 definiert) oder auf andere geeignete Weise erbracht werden. Ein Vorzeitiges Rückzahlungsverlangen ist unwiderruflich.
- (c) Ein "**Kontrollwechselereignis**" tritt ein, wenn:
- (i) (1) die Emittentin Informationen erhält über (A) die Erlangung einer kontrollierenden Beteiligung nach § 22b des österreichischen Übernahmegesetzes (ÜbG) und/oder (B) die Erlangung einer kontrollierenden Beteiligung und die Anzeige eines Angebots nach § 22 Abs. 1 i. V. m. § 11 Abs. 2 ÜbG, (2) durch ein österreichisches Gericht oder eine österreichische Verwaltungsbehörde ein endgültiges und verbindliches Urteil über die Erlangung einer kontrollierenden Beteiligung an der Emittentin nach § 22 Abs. 1 oder § 22b ÜbG ergeht, (3) ein Übernahmeangebot zum Erwerb der kontrollierenden Beteiligung nach § 25a ÜbG erfolgreich abgeschlossen wurde, oder (4) die Emittentin alle oder im Wesentlichen alle ihre Vermögenswerte an eine Person oder Personen überträgt, bei denen es sich nicht um eine oder mehrere hundertprozentige Tochtergesellschaften der Emittentin handelt (wobei jedes dieser Ereignisse als "**Kontrollwechsel**" bezeichnet wird); und
 - (ii) an dem Tag (der "**Maßgebliche Bekanntgabetag**"), bei dem es sich um den früheren der folgenden Tage handelt: (1) dem Tag der ersten öffentlichen Bekanntgabe des jeweiligen Kontrollwechsels und (2) dem Tag der frühesten Maßgeblichen Bekanntgabe des Möglichen Kontrollwechsels, die Schuldverschreibungen:
 - (A) über ein Investment-Grade-Rating (Baa3/BBB- oder ein entsprechendes oder besseres Kreditrating) einer beliebigen Ratingagentur verfügen und dieses Rating innerhalb des Kontrollwechselzeitraums entweder auf ein Rating unterhalb von Investment Grade (Ba1/BB+ oder ein entsprechendes oder schlechteres Rating) herabgestuft (das "**Nicht-Investment-Grade-Rating**") oder zurückgenommen wird und nicht innerhalb des Kontrollwechselzeitraums durch diese Ratingagentur wieder auf Investment Grade angehoben wird; oder
 - (B) über ein Nicht-Investment-Grade-Rating einer beliebigen Ratingagentur verfügen und dieses Rating innerhalb des Kontrollwechselzeitraums entweder um einen oder mehrere Ratingstufen herabgestuft (beispielsweise wäre eine Herabstufung von Ba1 auf Ba2 eine Herabstufung um eine Ratingstufe) oder zurückgenommen wird und nicht innerhalb des Kontrollwechselzeitraums wieder auf mindestens das Kreditrating angehoben wird, über das die Schuldverschreibungen unmittelbar vor dieser Herabstufung durch die jeweilige Ratingagentur verfügten; oder
 - (C) nicht über ein Rating durch eine beliebige Ratingagentur verfügen, und es der Emittentin nicht möglich ist, bis zum Ende des Kontrollwechselzeitraums ein Rating von mindestens Investment Grade zu erhalten; und
 - (iii) die jeweilige Ratingagentur bei ihrer Entscheidung zur Herabstufung oder Zurücknahme eines Kreditratings gemäß den obigen Ziffern (ii)(A) und (ii)(B) öffentlich bekannt gibt oder schriftlich bestätigt, dass diese Entscheidung(en) ganz oder teilweise aufgrund des Eintritts des Kontrollwechsels oder der Maßgeblichen Bekanntgabe des Möglichen Kontrollwechsels erfolgte(n).
 - (iv) verwenden Moody's, Standard & Poor's oder Fitch andere Ratingstufen als die oben unter (ii) genannten, oder wird ein Rating von einer Ersatz-Ratingagentur erhalten, so hat die Emittentin diejenigen Ratingstufen von Moody's, Standard & Poor's oder Fitch bzw. dieser Ersatz-Ratingagentur zu ermitteln, die den vorherigen Ratingstufen von Moody's, Standard & Poor's oder Fitch am genauesten entsprechen.
- (d) "**Kontrollwechselzeitraum**" bezeichnet den Zeitraum ab dem Maßgeblichen Bekanntgabetag bis 90 Tage nach dem Kontrollwechsel (oder einen längeren Zeitraum, innerhalb dessen in Bezug auf die Schuldverschreibungen eine Überprüfung des Ratings oder gegebenenfalls die Zuteilung eines Ratings durch eine Ratingagentur erwogen wird (wobei diese Erwägung innerhalb des Zeitraums öffentlich gemacht wurde, der 90 Tage nach dem Kontrollwechsel endet), der jedoch eine Dauer von 60 Tagen nach der öffentlichen Bekanntgabe dieser Erwägung nicht überschreiten darf).

- (e) "**Kontrolle**" bezeichnet das Direktionsrecht gegenüber der Geschäftsführung einer Tochtergesellschaft sowie das Recht, Entscheidungen in grundsätzlichen Angelegenheiten dieser Tochtergesellschaft zu treffen (einschließlich des Rechts zur Ernennung eines etwaigen Vorstands oder vergleichbaren Organs und/oder eines etwaigen Aufsichtsrats), gleich ob dies auf Stimmrechten, satzungsmäßigen Rechten, Rechten aus Gesellschafterverträgen, Rechten aus dem Vertragsrecht oder dem allgemein geltenden Recht oder auf anderen Umständen beruht.
 - (f) "**Person**" bezeichnet eine natürliche Person, eine Gesellschaft, eine Kapitalgesellschaft, ein Unternehmen, eine Personengesellschaft, ein Joint Venture, einen Betrieb, eine Personenvereinigung, eine Organisation, ein Treuhandvermögen (trust), einen Staat oder eine Behörde eines Staates, jeweils gleich ob es sich dabei um einen eigenständigen Rechtsträger handelt.
 - (g) "**Ratingagentur**" bezeichnet Moody's Investors Service, Inc. ("**Moody's**"), Standard & Poor's Rating Services, ein Unternehmen von The McGraw-Hill Companies Inc. ("**Standard & Poor's**") oder Fitch Ratings Ltd. ("**Fitch**") oder ihre jeweiligen Rechtsnachfolger oder jede andere Ratingagentur mit vergleichbarem internationalem Ruf, durch die die Emittentin sie jeweils ersetzt (eine "**Ersatz-Ratingagentur**").
 - (h) "**Maßgebliche Bekanntgabe des Möglichen Kontrollwechsels**" bezeichnet eine öffentliche Bekanntgabe oder Erklärung der Emittentin, eines tatsächlichen oder potenziellen Bieters oder eines Beraters, der für einen tatsächlichen oder potenziellen Bieter handelt, in Bezug auf einen möglichen Kontrollwechsel, wenn innerhalb von 180 Tagen nach dem Tag dieser Bekanntgabe oder Erklärung ein Kontrollwechsel eintritt.
 - (i) "**Tochtergesellschaft**" bezeichnet eine Gesellschaft, an der die Emittentin eine mittelbare oder unmittelbare Kontrolle ausübt.
- (4) *Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag.*

Für die Zwecke von Absatz 2 dieses § 5 und § 9, entspricht der vorzeitige Rückzahlungsbetrag einer Schuldverschreibung dem Rückzahlungsbetrag.

§ 6

DIE EMISSIONSSTELLE UND DIE ZAHLSTELLE

- (1) *Bestellung; bezeichnete Geschäftsstelle.* Die anfänglich bestellte Emissionsstelle und die Zahlstelle und deren anfänglich bezeichneten Geschäftsstellen lauten wie folgt:

Emissionsstelle:

Deutsche Bank Aktiengesellschaft
 Group Technology Operations
 Große Gallusstraße 10 - 14
 60272 Frankfurt am Main
 Deutschland

Zahlstelle:

Deutsche Bank Luxembourg S.A.
 2, Boulevard Konrad Adenauer
 L-1115 Luxemburg
 Luxemburg

Die Emissionsstelle und die Zahlstelle behalten sich das Recht vor, jederzeit die bezeichnete Geschäftsstelle durch eine andere bezeichnete Geschäftsstelle in derselben Stadt zu ersetzen.

- (2) *Änderung der Bestellung oder Abberufung.* Die Emittentin behält sich das Recht vor, die Bestellung der Emissionsstelle oder einer Zahlstelle zu ändern oder zu beenden und eine andere Emissionsstelle oder zusätzliche oder andere Zahlstellen zu bestellen. Die Emittentin wird jederzeit (i) eine Emissionsstelle unterhalten (ii) eine Zahlstelle (die die Emissionsstelle sein kann) mit bezeichneter Geschäftsstelle in einer kontinentaleuropäischen Stadt unterhalten, (iii) eine Zahlstelle (die die Emissionsstelle sein kann) mit bezeichneter Geschäftsstelle innerhalb der Republik Österreich unterhalten und (iv) solange die Schuldverschreibungen an der Wiener und der Luxemburger Börse notiert sind, eine Zahlstelle (die die Emissionsstelle sein kann) mit bezeichneter Geschäftsstelle in Wien und Luxemburg und/oder an solchen anderen Orten unterhalten, die die Regeln dieser Börse verlangen. Eine Änderung, Abberufung, Bestellung oder ein sonstiger Wechsel wird nur wirksam (außer im Insolvenzfall, in

dem eine solche Änderung sofort wirksam wird), sofern die Inhaber hierüber gemäß § 12 vorab unter Einhaltung einer Frist von mindestens 30 und nicht mehr als 45 Tagen informiert wurden.

(3) *Beauftragte der Emittentin.* Die Emissionsstelle und die Zahlstelle handeln ausschließlich als Beauftragte der Emittentin und übernehmen keinerlei Verpflichtungen gegenüber den Inhabern; es wird kein Auftrags- oder Treuhandverhältnis zwischen ihnen und den Inhabern begründet.

§ 7 STEUERN

(1) *Steuern.* Alle in Bezug auf die Schuldverschreibungen zu zahlenden Beträge (Kapital, Zinsen und zusätzliche Beträge) sind ohne Einbehalt an der Quelle oder Abzug an der Quelle von irgendwelchen gegenwärtigen oder zukünftigen Steuern, Gebühren oder Abgaben gleich welcher Art, die von oder in der Republik Österreich oder irgendeiner ihrer Gebietskörperschaften oder Behörden mit Steuerhoheit erhoben werden ("**Quellensteuer**"), zu zahlen, es sei denn, die Quellensteuer ist kraft Gesetzes oder einer sonstigen Rechtsvorschrift abzuziehen oder einzubehalten und an die zuständigen Behörden abzuführen. In diesem Fall trägt die Emittentin vorbehaltlich des Absatzes 2 diejenigen zusätzlichen Beträge, die erforderlich sind, dass die von jedem Inhaber zu empfangenden Nettobeträge nach einem solchen Abzug oder Einbehalt von Quellensteuer den Beträgen entsprechen, die der Inhaber ohne einen solchen Abzug oder Einbehalt von Quellensteuer erhalten hätte.

(2) *Keine zusätzlichen Beträge.* Die Emittentin ist jedoch zur Zahlung zusätzlicher Beträge wegen solcher Steuern, Gebühren oder Abgaben nicht verpflichtet:

- (a) denen der Inhaber der Schuldverschreibungen aus irgendeinem anderen Grund als der bloßen Tatsache unterliegt, dass er Inhaber von Schuldverschreibungen ist und zwar insbesondere, wenn der Inhaber von Schuldverschreibungen aufgrund einer persönlichen unbeschränkten oder beschränkten Steuerpflicht derartigen Steuern, Gebühren oder Abgaben unterliegt; oder
- (b) die von einer Zahlstelle in einem Land abgezogen oder einbehalten werden, wenn eine andere Zahlstelle in einem anderen Land die Zahlung ohne einen solchen Einbehalt oder Abzug hätte leisten können; oder
- (c) die auf andere Weise als durch Einbehalt an der Quelle oder Abzug an der Quelle aus Zahlungen von Kapital oder etwaigen Zinsen zu entrichten sind; oder
- (d) denen der Inhaber von Schuldverschreibungen deshalb unterliegt, weil er in der Republik Österreich ansässig ist oder weil er andere persönliche oder geschäftliche Verbindungen zu diesen Ländern hat und nicht lediglich aufgrund der Tatsache, dass Zahlungen gemäß diesen Bedingungen aus oder der Republik Österreich stammen oder steuerlich so behandelt werden; oder
- (e) wenn irgendwelche Steuern, Gebühren oder Abgaben nur deshalb erhoben oder an der Quelle abgezogen werden, weil der Inhaber der Schuldverschreibungen oder der aus einer Schuldverschreibung wirtschaftlich Berechtigte es versäumt hat, irgendwelche Anforderungen (einschließlich die Verpflichtung zur Beibringung notwendiger Formulare und/oder anderer Unterlagen) aus einem Gesetz, einem Vertrag, einer Bestimmung oder einer administrativen Regelung der Steuergesetzgebung, aufgrund dessen er einen Anspruch auf Erlass der gesamten Steuer, Gebühr oder Abgabe oder eines Teils davon gehabt hätte, zu erfüllen, soweit eine solche Erfüllung als eine Vorbedingung vorausgesetzt wird, um von solchen Steuern, Gebühren, Pflichten, einem solchen Bescheid oder Abgabe abgeholfen oder befreit zu werden; oder
- (f) die auf Grundlage der EU-Zinsrichtlinie betreffend die Einführung des EU-weiten Informationsaustauschs und die Besteuerung von Zinseinkünften in der vom Rat der Europäischen Union am 3. Juni 2003 erlassenen Fassung, oder aufgrund irgendeines Gesetzes oder einer Rechtsvorschrift, welche(s) diese Richtlinie beziehungsweise die in der Sitzung des ECOFIN-Rates vom 13. Dezember 2001 erzielten Ergebnisse umsetzt oder deren Anforderungen erfüllt, oder welches erlassen wird, um dieser Richtlinie zu entsprechen, auf eine Zahlung an eine natürliche Person erhoben werden; oder
- (g) jede Kombination der Absätze (a), (b), (c), (d), (e) und (f).

Außerdem sind zusätzliche Beträge nicht im Hinblick auf Zahlungen unter den Schuldverschreibungen an solche Gläubiger zu zahlen, die Treuhänder oder Personengesellschaften sind bzw. nicht wirtschaftliche Eigentümer im Hinblick auf eine solche Zahlung sind, sofern eine solche Zahlung nach den Gesetzen der Republik Österreich, unter Steuerzwecken bei der Berücksichtigung des Einkommens eines Berechtigten oder Errichters eines Trusts oder des Gesellschafter einer solchen Personengesellschaft oder eines wirtschaftlichen Eigentümers zu

berücksichtigen wäre, die nicht zum Erhalt zusätzlicher Beträge berechtigt wären, wenn ein solcher Berechtigter, Errichter eines Trusts, Gesellschafter einer Personengesellschaft oder wirtschaftlicher Eigentümer Gläubiger der Schuldverschreibungen gewesen wäre.

(3) *Maßgeblicher Tag.* Der "maßgebliche Tag" im Sinne dieser Bedingungen ist der Tag, an dem eine solche Zahlung zuerst fällig wird. Wenn jedoch die betreffende Zahlstelle die volle Summe der zu zahlenden Beträge nicht am oder vor dem jeweiligen Zahltag ordnungsgemäß erhalten hat, dann ist der maßgebliche Tag der Tag, an dem die betreffende Zahlstelle die volle Summe der zu zahlenden Beträge erhalten hat und eine Mitteilung hierüber gemäß § 12 an die Inhaber der Schuldverschreibungen ordnungsgemäß übermittelt wurde.

§ 8

HINTERLEGUNG, VORLEGUNGSFRIST, VERJÄHRUNGSFRIST

(1) *Hinterlegung.* Die Emittentin kann die von Inhabern von Schuldverschreibungen innerhalb von zwölf Monaten nach Fälligkeit nicht geltend gemachten Beträge an Kapital und etwaigen Zinsen auf Gefahr und Kosten dieser Inhaber der Schuldverschreibungen beim Amtsgericht Frankfurt am Main unter Verzicht auf das Recht der Rücknahme hinterlegen, auch wenn die Inhaber sich nicht in Annahmeverzug befinden. Mit der Hinterlegung unter Verzicht auf das Recht der Rücknahme erlischt jeglicher Anspruch dieser Inhaber der Schuldverschreibungen gegen die Emittentin und für die Erfüllung von deren Verbindlichkeiten haftende Dritte.

(2) *Vorlegungsfrist.* Die Vorlegungsfrist gemäß § 801 Absatz 1 Satz 1 BGB wird auf zehn Jahre verkürzt.

(3) *Verjährungsfrist.* Die Verjährungsfrist für während der Vorlegungsfrist zur Zahlung vorgelegte Schuldverschreibungen beträgt zwei Jahre beginnend mit dem Ablauf der jeweiligen Vorlegungsfrist.

§ 9

KÜNDIGUNGSGRÜNDE

(1) *Kündigungsgründe.* Jeder Inhaber von Schuldverschreibungen ist berechtigt, seine sämtlichen Forderungen aus den Schuldverschreibungen durch Kündigung gegenüber der Emissionsstelle fällig zu stellen und Rückzahlung eines gemäß § 5 errechneten Rückzahlungsbetrages zuzüglich etwaiger bis zum Tage der Rückzahlung aufgelaufener Zinsen zu verlangen, wenn

- (a) die Emittentin, gleichgültig aus welchen Gründen, (i) Kapital innerhalb von sieben Tagen nach dem betreffenden Fälligkeitstag oder (ii) etwaige Zinsen aus den Schuldverschreibungen einschließlich etwaiger gemäß § 7 Absatz 1 zu zahlender zusätzlicher Beträge, innerhalb von 14 Tagen nach dem betreffenden Fälligkeitstag nicht zahlt; oder
- (b) die Emittentin, gleichgültig aus welchen Gründen, mit der Erfüllung einer anderen Verpflichtung aus diesen Schuldverschreibungen länger als 30 Tage nachdem die Emissionsstelle eine schriftliche Mitteilung von einem Inhaber erhalten hat in Rückstand kommt; oder
- (c) (i) sonstige gegenwärtige oder zukünftige Fremdkapitalverbindlichkeiten der Emittentin oder einer ihrer Wesentlichen Tochtergesellschaften (gemäß der Definition in § 2 Abs. 2) für oder in Bezug auf aufgenommene Gelder aufgrund eines tatsächlichen oder möglichen Verzugs, Kündigungsgrunds oder ähnlichem Umstand (gleich wie dieser beschrieben ist) vor der angegebenen Fälligkeit zur Zahlung fällig werden oder (ii) die Zahlung entsprechender Fremdkapitalverbindlichkeiten nicht bei Fälligkeit bzw. innerhalb einer etwaigen Nachfrist erfolgt oder (iii) die Emittentin oder eine ihrer Wesentlichen Tochtergesellschaften (gemäß der Definition in § 2 Abs. 2) einen Betrag, der unter einer bestehenden oder zukünftigen Garantie oder Freistellungserklärung im Zusammenhang mit Fremdkapitalverbindlichkeiten für oder in Bezug auf aufgenommene Gelder zu zahlen ist, bei Fälligkeit nicht zahlt, wobei die Gesamthöhe der entsprechenden Fremdkapitalverbindlichkeiten, Garantien und Freistellungen, in Bezug auf die eines oder mehrere der in dieser Ziffer (c) genannten Ereignisse eingetreten sind, EUR 25.000.000 (oder den entsprechenden Gegenwert auf Basis des an dem Tag, für den dieser Absatz gilt, durch eine führende Bank quotierten Kassamittelkurses der jeweiligen Fremdwährung gegenüber dem Euro) übersteigt oder diesem Betrag entsprechen muss; oder
- (d) hinsichtlich eines Teils des Vermögens, der Vermögenswerte oder Einkünfte der Emittentin oder einer ihrer Wesentlichen Tochtergesellschaften (gemäß der Definition in § 2 Abs. 2) ein dinglicher Arrest, eine Beschlagnahme, eine Zwangsvollstreckung oder ein sonstiges rechtliches Verfahren eingeleitet, durchgeführt oder vollstreckt und nicht innerhalb von dreißig Tagen aufgegeben oder zurückgenommen wird; oder

- (e) durch die Emittentin oder eine ihrer Wesentlichen Tochtergesellschaften (gemäß der Definition in § 2 Abs. 2) bestellte oder übernommene gegenwärtige oder zukünftige Grundpfandrechte, Pfandrechte oder sonstige Belastungen zur Verwertung gelangen und Schritte zu ihrer Verwertung eingeleitet werden (einschließlich der Inbesitznahme oder die Bestellung eines Insolvenzverwalters, Zwangsverwalters oder ähnlichen Person); oder
- (f) ein Gericht ein Konkurs- oder Insolvenzverfahren (oder ein vergleichbares Verfahren) gegen die Emittentin oder einer ihrer Wesentlichen Tochtergesellschaften (gemäß der Definition in § 2 Abs. 2) in der entsprechenden Rechtsordnung eröffnet worden ist, und diese Entscheidung nicht innerhalb von 60 Tagen aufgehoben oder ausgesetzt worden ist, oder die Emittentin oder einer ihrer Wesentlichen Tochtergesellschaften (gemäß der Definition in § 2 Abs. 2) von sich aus ein solches Verfahren beantragt oder einen Vergleich mit Inhabern anbietet oder durchführt; oder
- (g) die Emittentin oder eine ihrer Wesentlichen Tochtergesellschaften (wie in § 2 (2) definiert), wobei der Geschäftsbetrieb oder die Vermögenswerte der Wesentlichen Tochtergesellschaft auf die Emittentin übertragen wurden oder in anderer Weise zu der Emittentin oder einer ihrer Tochtergesellschaften (wie in § 2 (2) definiert) gehören, aufgelöst oder liquidiert wird oder irgendeine Maßnahme zum Zwecke der Liquidation trifft, es sei denn, dass eine solche Liquidation im Zusammenhang mit einer Verschmelzung, Konsolidierung oder einer anderen Form des Zusammenschlusses mit einer anderen Gesellschaft erfolgt und diese Gesellschaft alle Verpflichtungen aus diesen Bedingungen übernimmt; oder
- (h) die Emittentin die Zahlungen ganz oder ihre Geschäftstätigkeit einstellt; oder
- (i) es gegen geltendes Recht verstößt, dass die Emittentin ihren Verpflichtungen aus Schuldverschreibungen nachkommt; oder
- (j) irgendein Ereignis eintritt, welches nach dem Recht einer relevanten Rechtsordnung mit denen in den vorherigen Paragraphen genannten Ereignissen vergleichbar ist.

(2) *Übermittlung.* Eine derartige Kündigung zur Rückzahlung ist durch eingeschriebenen Brief an die Emissionsstelle zu richten und wird mit Zugang bei dieser wirksam. Die Fälligkeit tritt ein am 14. Tag nach Zugang der Kündigung, es sei denn, dass im Falle des Absatzes (1)(a) oder (1)(b) die Verpflichtung vorher erfüllt worden ist.

§ 10 SCHULDNERERSETZUNG

- (1) *Ersetzung.* Die Emittentin ist jederzeit berechtigt, ohne Zustimmung der Inhaber von Schuldverschreibungen eine andere Gesellschaft, die als Emittentin unter diesem Programm ernannt wurde, als Emittentin (die "**Neue Emittentin**") hinsichtlich aller Verpflichtungen aus oder in Verbindung mit den Schuldverschreibungen an die Stelle der Emittentin zu setzen, sofern:
- (a) die Neue Emittentin alle Verpflichtungen der Emittentin aus oder in Verbindung mit den Schuldverschreibungen übernimmt;
 - (b) die Emittentin und die Neue Emittentin alle etwa notwendigen Genehmigungen von den zuständigen Behörden erhalten hat, wonach die Neue Emittentin alle Beträge, die zur Erfüllung der aus oder in Verbindung mit den Schuldverschreibungen entstehenden Zahlungsverpflichtungen erforderlich sind, in der festgelegten Währung oder einer anderen erforderlichen Währung ohne Einbehalt an der Quelle oder Abzug an der Quelle von irgendwelchen Steuern, Gebühren oder Abgaben in dem Land, in dem die Neue Emittentin ansässig ist, an die jeweilige Zahlstelle transferieren darf;
 - (c) die Emittentin in einer nach Form und Inhalt gleichen Art wie in der ursprünglichen Garantie durch die Garantin unbedingt und unwiderruflich die Verpflichtungen der Neuen Emittentin garantiert.
- (2) *Bezugnahmen.* Im Falle einer solchen Schuldnerersetzung gilt jede in diesen Bedingungen enthaltene Bezugnahme auf die Emittentin fortan als auf die Neue Emittentin bezogen, und jede Bezugnahme auf das Land, in dem die Emittentin ihren Sitz hat, gilt fortan als auf das Land, in dem die Neue Emittentin ihren Sitz hat, bezogen, und, soweit hierbei ein Unterschied gemacht werden muss, auf das Land, in dem die Neue Emittentin für steuerliche Zwecke als gebietsansässig betrachtet wird.
- (3) *Mitteilung.* Eine Schuldnerersetzung gemäß Absatz 1 dieses § 10 ist für die Inhaber von

Schuldverschreibungen bindend und ist ihnen mit einer Frist von mindestens 15 Geschäftstagen vor Inkrafttreten der Schuldnerersetzung gemäß § 12 öffentlich bekannt zu machen.

§ 11 BEGEBUNG WEITERER SCHULDVERSCHREIBUNGEN, RÜCKKAUF UND ENTWERTUNG

(1) *Begebung weiterer Schuldverschreibungen.* Die Emittentin behält sich vor, ohne Zustimmung der Inhaber der Schuldverschreibungen weitere Schuldverschreibungen in der Weise zu begeben, dass sie mit den Schuldverschreibungen dieser Tranche zusammengefasst werden, eine einheitliche Emission (Serie) mit ihnen bilden und ihren Gesamtnennbetrag erhöhen. Die Schuldverschreibungen einer Serie haben identische Bedingungen und Ausstattungsmerkmale mit Ausnahme (im Fall von mehr als einer Tranche) des Begebungstages, des Verzinsungsbeginns und des Emissionspreises. Bezugnahmen auf "Schuldverschreibungen" gelten in gleicher Weise als Bezugnahmen auf solche Tranchen oder Serien.

(2) *Rückkauf und Entwertung.* Der Emittentin und jeder ihrer Tochtergesellschaften ist es erlaubt, Schuldverschreibungen im Markt oder auf andere Weise zurückzukaufen. Zurückgekaufte oder auf andere Weise von der Emittentin oder jeweiligen Tochtergesellschaft erworbene Schuldverschreibungen können gehalten, wiederverkauft oder nach Wahl der Emittentin bzw. der betreffenden Tochtergesellschaft der jeweiligen Zahlstelle zur Entwertung überlassen werden.

§ 12 MITTEILUNGEN

(1) *Bekanntmachung.* Alle die Schuldverschreibungen betreffenden Mitteilungen werden über die Website der Luxemburger Börse unter "www.bourse.lu" veröffentlicht. Jede derartige Mitteilung gilt mit dem Tag der Veröffentlichung (oder bei mehreren Veröffentlichungen mit dem Tag der ersten solchen Veröffentlichung) als wirksam erfolgt.

(2) *Mitteilung an das Clearing System.* Solange Schuldverschreibungen an der Luxemburger Börse notiert sind, findet Absatz 1 Anwendung. Soweit dies Mitteilungen über den Zinssatz betrifft oder die Regeln der Luxemburger Börse dies zulassen, kann die Emittentin eine Veröffentlichung nach Absatz 1 durch eine Mitteilung an das Clearing System zur Weiterleitung an die Inhaber ersetzen; jede derartige Mitteilung gilt am siebten Tag nach dem Tag der Mitteilung an das Clearing System als den Inhabern mitgeteilt.

Die Emittentin ist berechtigt, eine Veröffentlichung nach Absatz 1 durch eine Mitteilung an das Clearing System zur Weiterleitung an die Inhaber zu ersetzen, vorausgesetzt, dass die Regeln der Börse, an der die Schuldverschreibungen notiert sind, diese Form der Mitteilung zulassen. Jede derartige Mitteilung gilt am siebten Tag nach dem Tag der Mitteilung an das Clearing System als den Inhabern mitgeteilt.

§ 13 ANWENDBARES RECHT, ERFÜLLUNGORT, GERICHTSSTAND UND GERICHTLICHE GELTENDMACHUNG

(1) *Anwendbares Recht.* Form und Inhalt der Schuldverschreibungen und der Globalurkunde(n) sowie alle sich daraus ergebenden Rechte und Pflichten bestimmen sich ausschließlich nach dem Recht der Bundesrepublik Deutschland.

(2) *Gerichtsstand.* Für alle Rechtsstreitigkeiten, die sich aus den in diesen Bedingungen geregelten Rechtsverhältnissen ergeben, sind die Inhaber von Schuldverschreibungen berechtigt, ihre Ansprüche nach ihrer Entscheidung entweder vor den zuständigen Gerichten in dem Land des Sitzes der Emittentin oder vor dem zuständigen Gericht in Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland, geltend zu machen. Alle anderen Gerichtsstände sind ausgeschlossen. Es gilt als vereinbart, dass diese Gerichte ausschließlich das Recht der Bundesrepublik Deutschland anwenden sollen.

(3) *Ernennung eines Zustellungsbevollmächtigten.* Für Rechtsstreitigkeiten zwischen den Inhabern der Schuldverschreibungen und der Emittentin, die gegebenenfalls vor Gerichte in der Bundesrepublik Deutschland gebracht werden, ernannt die Emittentin OMV Deutschland GmbH, mit ihrem derzeitigen Sitz in der Haiminger Straße 1, D-84489 Burghausen als Zustellungsbevollmächtigte.

(4) *Gerichtliche Geltendmachung.* Jeder Inhaber von Schuldverschreibungen ist berechtigt, in jedem Rechtsstreit gegen die Emittentin oder in jedem Rechtsstreit, in dem der Inhaber und die Emittentin Partei sind, seine Rechte aus

diesen Schuldverschreibungen im eigenen Namen auf der folgenden Grundlage geltend zu machen: (i) er bringt eine Bescheinigung der Depotbank bei, bei der er für die Schuldverschreibungen ein Wertpapierdepot unterhält, welche (a) den vollständigen Namen und die vollständige Adresse des Inhabers enthält, (b) den Gesamtnennbetrag der Schuldverschreibungen bezeichnet, die unter dem Datum der Bestätigung auf dem Wertpapierdepot verbucht sind und (c) bestätigt, dass die Depotbank gegenüber dem Clearing System eine schriftliche Erklärung abgegeben hat, die die vorstehend unter (a) und (b) bezeichneten Informationen enthält; oder (ii) er legt eine Kopie der die betreffenden Schuldverschreibungen verbriefenden Globalurkunde vor, deren Übereinstimmung mit dem Original eine vertretungsberechtigte Person des Clearing System oder des Verwahrers des Clearing System bestätigt hat, ohne dass eine Vorlage der Originalbelege oder der die Schuldverschreibungen verbriefenden Globalurkunde in einem solchen Verfahren erforderlich wäre. Für die Zwecke des Vorstehenden bezeichnet "**Depotbank**" jede Bank oder ein sonstiges anerkanntes Finanzinstitut, das berechtigt ist, das Wertpapierverwahrungsgeschäft zu betreiben und bei der/dem der Inhaber ein Wertpapierdepot für die Schuldverschreibungen unterhält, einschließlich des Clearing Systems. Unbeschadet des Vorstehenden kann jeder Inhaber seine Rechte aus den Schuldverschreibungen auch auf jede andere Weise schützen oder geltend machen, die im Land, in dem der Rechtsstreit eingeleitet wird, prozessual zulässig ist.

(5) *Kraftloserklärung.* Die deutschen Gerichte sind ausschließlich zuständig für die Kraftloserklärung abhanden gekommener oder vernichteter Globalurkunden.

§ 14 TEILUNWIRKSAMKEIT

Sollte eine der vorstehenden Bestimmungen dieser Bedingungen unwirksam oder undurchführbar sein oder werden, so bleibt die Wirksamkeit und die Durchführbarkeit der übrigen Bestimmungen hiervon unberührt. Anstelle der unwirksamen oder undurchführbaren Bestimmung soll eine, soweit rechtlich möglich, dem Sinn und Zweck dieser Bedingungen zum Zeitpunkt der Begebung der Schuldverschreibungen entsprechende Regelung gelten. Unter Umständen, unter denen sich diese Bedingungen als unvollständig erweisen, soll eine ergänzende Auslegung, die dem Sinn und Zweck dieser Bedingungen entspricht, unter angemessener Berücksichtigung der berechtigten Interessen der beteiligten Parteien erfolgen.

§ 15 SPRACHE

Diese Bedingungen sind in deutscher Sprache abgefasst. Eine Übersetzung in die englische Sprache ist beigelegt. Der deutsche Text ist bindend und maßgeblich. Die Übersetzung in die englische Sprache ist unverbindlich.

APPENDIX

Information with regard to taxation in the Federal Republic of Germany

The following is a general discussion of certain German tax consequences of the acquisition and ownership of Notes. It does not purport to be a comprehensive description of all tax considerations, which may be relevant to a decision to purchase Notes, and, in particular, does not consider any specific facts or circumstances that may apply to a particular purchaser. This summary is based on the laws of Germany currently in force and as applied on the date of this Base Prospectus, which are subject to change, possibly with retroactive or retrospective effect.

Potential investors are advised to consult their own tax advisors as to the tax consequences of the purchase, ownership and disposition of Notes, including the effect of any state or local taxes, under the tax laws of Germany and each country of which they are residents.

General

The Business Tax Reform Act 2008 (*Unternehmensteuerreformgesetz 2008*) introduced, inter alia, the so-called flat tax (*Abgeltungsteuer*), a new taxation regime for investment income. The flat tax regime took effect on 1 January 2009 and changed the taxation of investment income for private investors significantly. The new flat tax regime applies to both current interest payments under the Notes and gains from the sale, assignment or redemption of the Notes.

Tax Residents

Private Investors

Interest and Capital Gains

Interest payable on the Notes to persons who are tax residents of Germany (i.e. persons whose residence or habitual abode is located in Germany) are subject to the flat tax at a rate of 25 per cent. (plus 5.5 per cent. solidarity surcharge thereon and, if applicable, church tax) according to Sec. 20 German Income Tax Act (*Einkommensteuergesetz*). Capital gains from the sale, assignment or redemption of the Notes qualify – irrespective of any holding period – as investment income pursuant to Sec. 20 German Income Tax Act and are also taxed at the flat tax rate. Capital gains are determined by taking the difference between the sale, assignment or redemption price (after the deduction of expenses incurred directly in connection with the sale, assignment or redemption) and the acquisition price of the Notes.

Expenses (other than such expenses directly incurred in connection with the sale, assignment or redemption) related to interest payments or capital gains under the Notes are – except for a standard lump sum (*Sparer-Pauschbetrag*) of 801 Euro (1.602 Euro for married couples) – not deductible.

According to the flat tax regime losses from the sale, assignment or redemption of the Notes can only be set-off against other investment income including capital gains. If the set-off is not possible in the assessment period in which the losses have been realized, such losses can be carried forward into future assessment periods only and can be set-off against investment income including capital gains generated in these future assessment periods.

Withholding

If the Notes are held in a custody with or administrated by a German credit institution, financial services institution (including a German permanent establishment of such foreign institution), securities trading company or securities trading bank (the "Disbursing Agent"), the flat tax at a rate of 25 per cent. (plus 5.5 per cent. solidarity surcharge thereon and, if applicable, church tax) will be withheld by the Disbursing Agent on interest payments and upon the sale, assignment or redemption of the Notes. The flat tax is imposed on the interest payments and the excess of the proceeds from the sale, assignment or redemption (after the deduction of expenses incurred directly in connection with the sale, assignment or redemption) over the acquisitions costs for the Notes, if the Notes were held in custody by the Disbursing Agent since their acquisition. The Disbursing Agent will provide for the set-off of losses with current investment income and capital gains from other securities. If custody has changed since the acquisition and the acquisition data is not proved, the tax rate of 25 per cent. (plus 5.5 per cent. solidarity surcharge thereon and, if applicable, church tax) will be imposed on an amount equal to 30 per cent. of the proceeds from the sale, assignment or redemption of the Notes.

In general, no flat tax will be levied if the holder of a Note filed a withholding exemption certificate (*Freistellungsauftrag*) with the Disbursing Agent (in the maximum amount of the standard lump sum of 801 Euro (1.602 Euro for married couples)) to the extent the income does not exceed the maximum exemption amount shown on the withholding exemption certificate. Similarly, no flat tax will be deducted if the holder of the Note has submitted to the Disbursing Agent a certificate of non-assessment (*Nichtveranlagungsbescheinigung*) issued by the relevant local tax office.

For private investors the withheld flat tax is, in general, definitive. Private investors having a lower personal income tax rate may, upon application, include the capital investment income in their personal income tax return to achieve a lower tax rate. Investment income not subject to the withholding flat tax (e.g. since there is no Disbursing Agent) must be included into the personal income tax return and will be subject to the flat tax rate of 25 per cent. (plus 5.5 per cent. solidarity surcharge thereon and, if applicable, church tax), unless the investor does not have a lower personal income tax rate and does not apply for such lower tax rate.

Business Investors

Interest payable on the Notes and capital gains or losses from the sale, assignment or redemption of the Notes are subject to corporation tax or income tax, as the case may be, (each plus solidarity surcharge thereon) in the hands of a business investor at the investor's personal tax rate and have also to be considered for trade tax purposes.

Withholding tax, if any, including solidarity surcharge are credited as prepayments against the investors's corporate or personal income tax liability and the solidarity surcharge in the course of the tax assessment procedure, i.e. the withholding tax is not definitive. Any potential surplus will be refunded. However, in general no withholding deduction will apply on the gains from the sale, assignment or redemption of the Notes if (i) the Notes are held by a corporation in terms of Sec. 43 para. 2 sentence 3 no. 1 German Income Tax Act or (ii) the proceeds from the Notes qualify as income of a domestic business and the investor notifies this to the Disbursing Agent by use of the officially required form according to Sec. 43 para. 2 sentence 3 no. 2 German Income Tax Act.

Non-residents

Interest payable on the Notes and capital gains are not subject to German taxation, unless (i) the Notes form part of the business property of a permanent establishment, including a permanent representative, or a fixed base maintained in Germany by the holder of the Notes; or (ii) the interest income otherwise constitutes German-source income. In the latter case a tax regime similar to that explained above under "Tax Residents" applies.

Non-residents of Germany are, as a rule, exempt from German withholding tax on interest and the solidarity surcharge thereon, even if the Notes are held in custody with a Disbursing Agent. However, where the interest is subject to German taxation as set forth in the preceding paragraph and the Notes are held in a custodial account with a Disbursing Agent, withholding tax is levied as explained above under "Tax Residents".

Inheritance and Gift Tax

No inheritance or gift taxes with respect to the Notes will arise under the laws of Germany, if, in the case of inheritance tax, neither the decedent nor the beneficiary, or, in the case of gift tax, neither the donor nor the donee, is a resident of Germany and such Notes are not attributable to a German trade or business for which a permanent establishment is maintained, or a permanent representative has been appointed, in Germany. Exceptions from this rule apply to certain German expatriates.

Other Taxes

No stamp, issue, registration or similar taxes or duties will be payable in Germany in connection with the issuance, delivery, execution or conversion of the Notes. Currently, net assets tax is not levied in Germany.

EU Residents

Germany implemented the European Directive on the taxation of savings (EC Council Directive 2003/48/EC) into national legislation by means of an Interest Information Regulation (*Zinsinformationsverordnung, ZIV*) in 2004. Starting on 1 July 2005, Germany therefore began to communicate all payments of interest on the Notes to the beneficial owners Member State of residence if the Notes have been kept in a custodial account with a Disbursing Agent.

ANHANG

Informationen hinsichtlich der Besteuerung in der Bundesrepublik Deutschland

Dieser Abschnitt enthält eine allgemeine Darstellung bestimmter steuerlicher Folgen im Zusammenhang mit dem Erwerb, dem Halten und der Abtretung oder Einlösung von Schuldverschreibungen in Deutschland. Es handelt sich nicht um eine umfassende und vollständige Darstellung aller möglicherweise relevanter steuerlicher Aspekte, die bei der Entscheidung über den Erwerb von Schuldverschreibungen von Bedeutung sein können. Insbesondere wird die individuelle Situation des einzelnen potentiellen Erwerbers nicht berücksichtigt. Grundlage der Zusammenfassung sind die zurzeit der Erstellung dieses Basisprospekts geltenden deutschen Gesetze und deren Auslegung, die unter Umständen auch rückwirkend geändert werden können.

Interessierten Anlegern wird empfohlen, ihre eigenen Steuerberater hinsichtlich der steuerlichen Folgen des Erwerbs, des Haltens und der Veräußerung, Abtretung oder Einlösung von Schuldverschreibungen nach den deutschen Steuergesetzen und den Gesetzen eines jeden Staates, in dem sie ansässig sind, zu konsultieren.

Allgemeines

Im Zuge des Unternehmensteuerreformgesetzes 2008 wurde u.a. die sog. Abgeltungsteuer eingeführt, ein neues Besteuerungssystem für Kapitaleinkünfte. Die Abgeltungsteuer trat am 1. Januar 2009 in Kraft und veränderte die Besteuerung von Kapitaleinkünften für Privatanleger erheblich. Die neuen Regelungen zur Abgeltungsteuer gelten sowohl für laufende Zinszahlungen auf die Schuldverschreibungen, als auch für Gewinne aus der Veräußerung, Abtretung oder Einlösung der Schuldverschreibungen.

Steuerinländer

Privatanleger

Zinsen und Veräußerungsgewinne

Zinszahlungen auf die Schuldverschreibungen, einschließlich des bei der Ausgabe der Schuldverschreibungen gewährte Disagio, an Personen, bei denen es sich für steuerliche Zwecke um in Deutschland Ansässige handelt, (d. h., Personen, deren Wohnsitz oder gewöhnlicher Aufenthalt sich in Deutschland befindet), unterliegen gemäß § 20 Einkommensteuergesetz der Abgeltungsteuer in Höhe von 25 Prozent (zzgl. darauf anfallenden Solidaritätszuschlags in Höhe von 5,5 Prozent und ggf. Kirchensteuer). Gewinne aus der Veräußerung, Abtretung oder Einlösung der Schuldverschreibungen gelten – unabhängig von einer Haltedauer – als Kapitaleinkünfte gemäß § 20 Einkommensteuergesetz und werden ebenfalls in Höhe des Abgeltungsteuersatzes besteuert. Veräußerungsgewinne werden ermittelt aus der Differenz zwischen den Erlösen aus der Veräußerung, Abtretung oder Einlösung (nach Abzug der Kosten, die unmittelbar mit der Veräußerung, Abtretung oder Einlösung in Zusammenhang stehen) und dem Ausgabe- oder Kaufpreis der Schuldverschreibungen.

Werbungskosten (andere als solche, die unmittelbar im Zusammenhang mit der Ausgabe der Schuldverschreibung (Ausgabeaufschlag) und der Veräußerung, Abtretung oder Einlösung anfallen), die im Zusammenhang mit Zinszahlungen oder Gewinnen aus der Veräußerung, Abtretung oder Einlösung der Schuldverschreibungen stehen, sind – abgesehen von dem Sparer-Pauschbetrag in Höhe von 801 Euro (1.602 Euro bei Ehepaaren) – nicht abzugsfähig.

Nach den Regelungen zur Abgeltungsteuer werden Verluste aus der Veräußerung, Abtretung oder Einlösung der Schuldverschreibungen nur mit anderen positiven Kapitaleinkünften einschließlich Veräußerungsgewinnen verrechenbar sein. Sofern eine Verrechnung in dem Veranlagungszeitraum, in dem die Verluste realisiert werden, nicht möglich ist, können diese Verluste nur in zukünftige Veranlagungszeiträume vorgetragen und dort mit positiven Kapitaleinkünften einschließlich Veräußerungsgewinnen, die in diesen zukünftigen Veranlagungszeiträumen erzielt werden, verrechnet werden.

Steuereinbehalt

Werden die Schuldverschreibungen in einem Wertpapierdepot verwahrt oder verwaltet, das der Gläubiger bei einem inländischen Kreditinstitut, Finanzdienstleistungsinstitut (einschließlich einer inländischen Zweigniederlassung eines solchen ausländischen Instituts), einem inländischen Wertpapierhandelsunternehmen oder einer inländischen Wertpapierhandelsbank (die "Auszahlende Stelle") unterhält, wird die Abgeltungsteuer

in Höhe von 25 Prozent (zzgl. darauf anfallenden Solidaritätszuschlags in Höhe von 5,5 Prozent und ggf. Kirchensteuer) auf Zinsen sowie auf den positiven Unterschiedsbetrag zwischen den Erlösen aus der Veräußerung, Abtretung oder Einlösung (nach Abzug der Kosten, die unmittelbar mit der Veräußerung, Abtretung oder Einlösung in Zusammenhang stehen) und den Ausgabe- oder Kaufpreis der Schuldverschreibungen von der Auszahlenden Stelle einbehalten, sofern die Schuldverschreibungen seit ihrer Anschaffung ununterbrochen bei der Auszahlenden Stelle verwahrt wurden. Die Auszahlende Stelle wird eine Verrechnung von Verlusten mit laufenden Kapitaleinkünften und Veräußerungsgewinnen aus anderen Kapitalanlagen vornehmen. Hat das verwahrende Institut seit der Anschaffung gewechselt und können die Anschaffungskosten nicht nachgewiesen werden, wird der Steuersatz in Höhe von 25 Prozent (zuzüglich 5,5 Prozent Solidaritätszuschlag darauf und ggf. Kirchensteuer) auf 30 Prozent der Erlöse aus Veräußerung, Abtretung oder Einlösung der Schuldverschreibungen erhoben.

Die Abgeltungsteuer wird grundsätzlich nicht erhoben, sofern der Inhaber der Schuldverschreibungen der Auszahlenden Stelle einen Freistellungsauftrag vorlegt (maximal in Höhe des Sparer-Pauschbetrages von 801 Euro (1.602 Euro bei Ehepaaren)), jedoch nur in dem Umfang, in dem die Kapitaleinkünfte den im Freistellungsauftrag ausgewiesenen Betrag nicht übersteigen. Entsprechend wird auch keine Abgeltungsteuer einbehalten, wenn der Gläubiger der Auszahlenden Stelle eine vom zuständigen Finanzamt ausgestellte Nichtveranlagungsbescheinigung übergeben hat.

Für Privatanleger ist die einbehaltene Abgeltungsteuer grundsätzlich definitiv. Privatanleger, deren persönlicher Steuersatz unter dem Abgeltungsteuersatz liegt, können die Kapitaleinkünfte auf Antrag in ihrer persönlichen Einkommensteuererklärung angeben, um eine niedrigere Besteuerung zu erreichen. Kapitaleinkünfte, die nicht dem Steuereinbehalt unterliegen haben (z. B. mangels Auszahlender Stelle) müssen im Rahmen der persönlichen Einkommensteuererklärung angegeben werden und unterliegen der Abgeltungsteuer in Höhe von 25 Prozent (zuzüglich 5,5 Prozent Solidaritätszuschlag darauf und ggf. Kirchensteuer), sofern der persönliche Steuersatz des Anlegers nicht niedriger ist und er eine Besteuerung zu diesem niedrigeren Steuersatz beantragt.

Schuldverschreibungen im Betriebsvermögen

Zinszahlungen auf die Schuldverschreibungen, einschließlich des bei der Ausgabe der Schuldverschreibungen gewährte Disagio, und realisierte Gewinne oder Verluste aus der Veräußerung, Abtretung oder Einlösung der Schuldverschreibungen unterliegen der Körperschaftsteuer beziehungsweise Einkommensteuer in Höhe des für den betrieblichen Anleger geltenden Steuersatzes und müssen auch für Zwecke der Gewerbesteuer berücksichtigt werden.

Etwaig einbehaltene Kapitalertragsteuer einschließlich des Solidaritätszuschlags hierauf werden als Vorauszahlungen auf die deutsche Körperschaft- oder persönliche Einkommensteuerschuld und den Solidaritätszuschlag im Rahmen der Steuerveranlagung angerechnet, d. h. ein Steuereinbehalt ist nicht definitiv. Ein Einbehalt der übersteigt der Steuereinbehalt die jeweilige Steuerschuld, wird der Unterschiedsbetrag erstattet. Ein Steuereinbehalt erfolgt jedoch grundsätzlich nicht auf Gewinne aus der Veräußerung, Abtretung oder Einlösung von Schuldverschreibungen, sofern (i) die Schuldverschreibungen von einer Körperschaft im Sinne von § 43 Abs. 2 Satz 3 Nr. 1 Einkommensteuergesetz gehalten werden oder (ii) die Kapitalerträge Betriebseinnahmen eines inländischen Betriebs sind und der Gläubiger der Kapitalerträge dies gegenüber der Auszahlenden Stelle nach amtlich vorgeschriebenem Vordruck gemäß § 43 Abs. 2 Satz 3 Nr. 2 Einkommensteuergesetz erklärt.

Steuerausländer

Zinszahlungen und Veräußerungsgewinne unterliegen nicht der deutschen Besteuerung, es sei denn, (i) die Schuldverschreibungen sind Teil des Betriebsvermögens einer Betriebsstätte, einschließlich eines ständigen Vertreters oder festen Einrichtung des Gläubigers in Deutschland, oder (ii) die Zinseinkünfte stellen in sonstiger Weise Einkünfte aus deutschen Quellen dar (wie etwa Einkünfte aus der Vermietung und Verpachtung von bestimmtem, in Deutschland belegtem Grundeigentum). In letzterem Fall gelten ähnliche Regeln wie im Abschnitt "Steuerinländer" dargestellt.

Steuerausländer sind grundsätzlich von der deutschen Abgeltungsteuer auf Zinsen und dem Solidaritätszuschlag darauf befreit. Sofern allerdings Zinsen, wie im vorstehenden Absatz beschrieben, der deutschen Besteuerung unterliegen und Schuldverschreibungen in einem Depot bei einer Auszahlenden Stelle verwahrt werden, wird ein Steuereinbehalt – wie im Abschnitt "Steuerinländer" oben beschrieben – vorgenommen.

Erbschaft- und Schenkungsteuer

Nach deutschem Recht fällt hinsichtlich der Schuldverschreibungen keine Erbschaft- oder Schenkungsteuer an, sofern im Fall der Erbschaftsteuer weder der Erblasser noch der Erwerber oder im Fall der Schenkungsteuer weder der Schenker noch der Beschenkte in Deutschland ansässig sind und die Schuldverschreibungen nicht Teil des Betriebsvermögens einer Betriebsstätte einschließlich eines ständigen Vertreters des Gläubigers in Deutschland sind. Besondere Regelungen gelten für bestimmte außerhalb Deutschlands lebende deutsche Staatsangehörige (Auswanderer).

Sonstige Steuern

Im Zusammenhang mit der Begebung, Übergabe oder Zeichnung der Schuldverschreibungen fallen keine Stempelsteuer, Emissionssteuern, Anmeldesteuern oder ähnliche Steuern oder Abgaben in Deutschland an. Vermögensteuer wird in Deutschland gegenwärtig nicht erhoben.

EU-ansässige Anleger

Deutschland hat die Europäische Richtlinie im Bereich der Besteuerung von Zinserträgen (EU Zinsrichtlinie 2003/48) durch die Zinsinformationsverordnung in 2004 in nationales Recht eingeführt. Ab dem 1. Juli 2005 hat Deutschland daher begonnen, alle Zahlungen von Zinsen auf die Schuldverschreibungen an den Mitgliedsstaat des wirtschaftlichen Eigentümers zu melden, sofern die Schuldverschreibungen in einem Depot bei der Auszahlenden Stelle verwahrt werden.

Listing:

Börsenzulassung:

The above Final Terms comprises the details required to list this issue of Notes under the Euro 3,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme of OMV Aktiengesellschaft and OMV Finance Limited, as approved by the Commission (as from 27 April 2009).

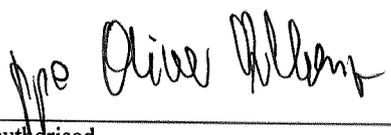
Die vorstehenden Endgültigen Bedingungen enthalten die Angaben, die für die Zulassung dieser Emission von Schuldverschreibungen unter dem von der Kommission genehmigten Euro 3.000.000.000 Euro Medium Term Note Programme der OMV Aktiengesellschaft und OMV Finance Limited (ab dem 27. April 2009) erforderlich sind.

The Issuer accepts responsibility for the information contained in these Final Terms.

Die Emittentin übernimmt die Verantwortung für die in diesen Endgültigen Bedingungen enthaltenen Informationen.

6
Signed on behalf of the Issuer

By:



Duly authorised

By:

Duly authorised