

MiFID II PRODUCT GOVERNANCE / PROFESSIONAL INVESTORS, ELIGIBLE COUNTERPARTIES AND RETAIL INVESTORS TARGET MARKET – Solely for the purposes of each manufacturer's product approval process, the target market assessment in respect of the Notes has led to the conclusion that: (i) the target market for the Notes is eligible counterparties, professional clients and retail clients, each as defined in Directive 2014/65/EU (as amended, "MiFID II"); and (ii) all channels for distribution of the Notes are appropriate including investment advice, portfolio management, non-advised sales and pure execution services. Any person subsequently offering, selling or recommending the Notes (a "distributor") should take into consideration the manufacturers' target market assessment; however, a distributor subject to MiFID II is responsible for undertaking its own target market assessment in respect of the Notes (by either adopting or refining the manufacturers' target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

MiFID II PRODUKTÜBERWACHUNGSPFLICHTEN / ZIELMARKT PROFESSIONELLE INVESTOREN UND GEEIGNETE GEGENPARTEIEN UND ZIELMARKT KLEINANLEGER - Die Zielmarktbestimmung im Hinblick auf die Schuldverschreibungen hat – ausschließlich für den Zweck des Produktgenehmigungsverfahrens jedes Konzepteurs – zu dem Ergebnis geführt, dass (i) der Zielmarkt für die Schuldverschreibungen geeignete Gegenparteien, professionelle Kunden und Kleinanleger, jeweils im Sinne der Richtlinie 2014/65/EU (in der jeweils gültigen Fassung, "MiFID II"), umfasst; und (ii) alle Kanäle für den Vertrieb der Schuldverschreibungen angemessen sind einschließlich Anlageberatung, Portfolio-Management, Verkäufe ohne Beratung und reine Ausführungsdienstleistungen. Jede Person, die in der Folge die Schuldverschreibungen anbietet, verkauft oder empfiehlt (ein "Vertriebsunternehmen") soll die Beurteilung des Zielmarkts der Konzepteure berücksichtigen; ein Vertriebsunternehmen, welches MiFID II unterliegt, ist indes dafür verantwortlich, seine eigene Zielmarktbestimmung im Hinblick auf die Schuldverschreibungen durchzuführen (entweder durch die Übernahme oder durch die Präzisierung der Zielmarktbestimmung der Konzepteure) und angemessene Vertriebskanäle zu bestimmen.

These Final Terms dated 1 July 2019 (the "**Final Terms**") have been prepared for the purpose of Article 5 (4) of Directive 2003/71/EC. Full information on the Issuer and the offer of the Notes is only available on the basis of the combination of the Final Terms when read together with the prospectus dated 28 May 2019, including any supplements thereto (the "**Prospectus**"). The Prospectus and the supplement dated 11 June 2019 have been published on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu). In case of an issue of Notes which are (i) listed on the regulated market of a stock exchange; and/or (ii) publicly offered, the Final Terms relating to such Notes will be published on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu) and on the website of the Vienna Stock Exchange (www.wienerborse.at). A summary of the individual issue of the Notes is annexed to these Final Terms.

Diese Endgültigen Bedingungen vom 1. Juli 2019 (die "**Endgültigen Bedingungen**") wurden für die Zwecke des Artikels 5 Absatz 4 der Richtlinie 2003/71/EG abgefasst. Vollständige Informationen über die Emittentin und das Angebot der Schuldverschreibungen sind ausschließlich auf der Grundlage dieser Endgültigen Bedingungen im Zusammenlesen mit dem Prospekt vom 28. Mai 2019 und etwaiger Nachträge dazu (der "**Prospekt**") erhältlich. Der Prospekt und der Nachtrag vom 11. Juni 2019 wurden auf der Website der Luxemburger Börse (www.bourse.lu) veröffentlicht. Soweit Schuldverschreibungen (i) an einem regulierten Markt einer Wertpapierbörse zugelassen; und/oder (ii) öffentlich angeboten werden, werden die Endgültigen Bedingungen bezüglich dieser Schuldverschreibungen auf der Website der Luxemburger Börse (www.bourse.lu) und auf der Website der Wiener Börse (www.wienerboerse.at) veröffentlicht. Eine Zusammenfassung der einzelnen Emission der Schuldverschreibungen ist diesen Endgültigen Bedingungen im Anhang angefügt.

Final Terms
Endgültige Bedingungen

1 July 2019
1. Juli 2019

Euro 500,000,000 0.000 per cent. Notes due 3 July 2025
issued pursuant to the

*Euro 500.000.000 0,000 % Schuldverschreibungen fällig 3. Juli 2025
begeben aufgrund des*

Euro 8,000,000,000
Euro Medium Term Note Programme

Euro 8.000.000.000
Euro Medium Term Note Programme

of
von

OMV Aktiengesellschaft ("**OMV AG**" or the "**Issuer**")
*OMV Aktiengesellschaft ("**OMV AG**" oder die "**Emittentin**")*
dated 28 May 2019
datiert 28. Mai 2019

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

Nominal Value: EUR 500,000,000
Nominalwert: EUR 500.000.000

Series No.: 13
Serien-Nr.: 13

Tranche No.: 1
Tranchen-Nr.: 1

Tranche to become part of an existing Series:

No

Zusammenfassung der Tranche mit einer bestehenden Serie ist vorgesehen:

Nein

Offer Price: 99.152 per cent.

Ausgabepreis: 99,152 %

Issue Date: 3 July 2019

Valutierungstag: 3. Juli 2019

Net proceeds: EUR 495,010,000 (less an amount to account for expenses)

Nettoerlös: EUR 495.010.000 (abzüglich eines Betrages für Kosten)

Terms not otherwise defined herein shall have the meanings specified in the Terms and Conditions, as set out in the Prospectus (the "**Terms and Conditions**"). All references in these Final Terms to numbered sections are to sections of the Terms and Conditions.

*Begriffe, die in den im Prospekt enthaltenen Emissionsbedingungen (die "**Emissionsbedingungen**") definiert sind, haben, falls die Endgültigen Bedingungen nicht etwas anderes bestimmen, die gleiche Bedeutung, wenn sie in diesen Endgültigen Bedingungen verwendet werden. Bezugnahmen in diesen Endgültigen Bedingungen auf Paragraphen beziehen sich auf die Paragraphen der Emissionsbedingungen.*

The Terms and Conditions shall be completed and specified by the information contained in Part I of these Final Terms. The completed and specified provisions of the relevant Option I of the Terms and Conditions represent the conditions applicable to the relevant Series of Notes (the "**Conditions**").

*Die Emissionsbedingungen werden durch die Angaben in Teil I dieser Endgültigen Bedingungen vervollständigt und spezifiziert. Die vervollständigten und spezifizierten Bestimmungen der jeweiligen Option I der Emissionsbedingungen stellen für die betreffende Serie von Schuldverschreibungen die Bedingungen der Schuldverschreibungen dar (die "**Bedingungen**").*

PART I.
TEIL I.

Conditions that complete and specify the Terms and Conditions.
Bedingungen, die die Emissionsbedingungen komplettieren bzw. spezifizieren.

The applicable and legally binding Conditions are as set out below in the German language version together with a non-binding English language translation thereof.

Die geltenden und rechtlich bindenden Bedingungen sind wie nachfolgend in der deutschen Sprache aufgeführt zusammen mit einer unverbindlichen Übersetzung in die englische Sprache.

§ 1
CURRENCY, DENOMINATION, FORM, TITLE
CERTAIN DEFINITIONS

(1) *Currency, Denomination.* This tranche 1 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 ("**EUR**") (the "**Specified Currency**") in the aggregate principal amount (subject to § 1(6)) of EUR 500,000,000 (in words: Euro five hundred million) in a denomination of EUR 1,000 (the "**Specified Denomination**").

(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 (as determined in § 6). 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 not 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.* Each 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 S.A., Luxembourg ("**CBL**") and Euroclear Bank SA/NV ("**Euroclear**") CBL and Euroclear each an "**ICSD**" and together the "**ICSDs**" 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 Terms and 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 (as defined below):

- (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 Terms and 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 Terms and 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 Terms and 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.

§ 3 INTEREST

(1) *Rate of Interest and Interest Payment Dates.* The Notes shall bear interest on their principal amount at the rate of 0.000 per cent. *per annum* from (and including) 3 July 2019 (the "**Interest Commencement Date**") to (but excluding) the Maturity Date (as defined in § 5 (1)).

Interest shall be payable in arrears on 3 July 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 3 July 2020.

The number of interest determination dates per calendar year (each a "**Determination Date**") is one.

(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 (as defined below) 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 Terms and Conditions of the Notes 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 Terms and Conditions of the Notes 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 3 July 2025 (the "**Maturity Date**"). The Final Redemption Amount in respect of each Note shall be its Specified Denomination.

(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 Specified Denomination 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 from the relevant shareholder (A) on the obtaining of a controlling holding in it pursuant to § 22b of the Austrian Takeover Act (*Übernahmegesetz*) and/or (B) on the obtaining of a controlling holding in it pursuant to § 22(1) 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**"; changes in the syndicate of the core shareholders (e.g. changes in the shareholding, accession of third persons) shall not constitute Change of Control, as long as the core shareholders Österreichische Bundes- und Industriebeteiligungen GmbH or its successors or any other entity directly or indirectly controlled by the Republic of Austria and International Petroleum Investment Company or Mubadala Investment Company or any of their respective successors or any other entity directly or indirectly controlled by the government of Abu Dhabi, jointly or severally, hold more than 30 per cent. of the share capital of the Issuer); 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 (as defined below) (if any), the Notes:
- (A) carry an investment grade credit rating (Baa3/BBB-, or equivalent, or better) from any Rating Agency (as defined below), 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 executive 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 (the "**Early 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 and Paying Agent:
Deutsche Bank Aktiengesellschaft
Trust & Agency Services
Taunusanlage 12
60325 Frankfurt am Main
Germany

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 and (ii) a Paying Agent with a specified office outside the European Union, and (iii) a Paying Agent (which may be the Fiscal Agent) with a specified office in a continental European city, and (iv) a Paying Agent (which may be the Fiscal Agent) with a specified office within the Republic of Austria, and (v) so long as the Notes are listed on the Luxembourg Stock Exchange and the Vienna Stock Exchange, a Paying Agent (which may be the Fiscal Agent) with a specified office in Luxembourg and/or Vienna 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 Agents 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) the Noteholder would not be subject to, if he had presented, or claimed his rights to the respective Paying Agent pursuant to § 6 arising from his Notes for payment within 30 days from the Relevant Date (as defined below); or
- (c) 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
- (d) 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
- (e) which are only deducted or withheld because the relevant Note is being presented for payment at the counter; or
- (f) 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 Terms and Conditions of the Notes are derived, or for the purpose of taxation are deemed to be derived, from sources in the Republic of Austria; or
- (g) 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

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

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, 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 100,000,000 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
- (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 Terms and Conditions of the Notes; 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 Issuer.

(2) *Change of References.* In the event of such substitution, any reference in these Terms and Conditions of the Notes 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 Terms and Conditions and identical features. The Notes of each Series shall also have identical Terms and Conditions and identical features, except (in the case of more than one Tranche) for the Issue Date, the Interest Commencement Date and the offer 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 at any price. 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 can also be made by means of electronic publication on the website of the Luxembourg Stock exchange (www.bourse.lu) and on the website of the Vienna Stock Exchange (www.wienerborse.at). Any notice so given will be deemed to have been validly given on the day of such publication (or, if published more than once, on the first day of such publication).

(2) *Notification to Clearing System.*

So long as any Notes are listed on the official list of 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.

§ 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 Terms and

Conditions of the Notes, 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) *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 depositary 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.

(4) *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 Terms and Conditions of the Notes 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 Terms and Conditions of the Notes at the time of the issue of the Notes. Under circumstances in which these Terms and Conditions of the Notes prove to be incomplete, a supplementary interpretation in accordance with the meaning and the purpose of these Terms and Conditions of the Notes under due consideration of the legitimate interests of the parties involved shall be applied.

§ 15 LANGUAGE

These Terms and Conditions of the Notes 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.

§ 1
WÄHRUNG, STÜCKELUNG, FORM, EIGENTUM, DEFINITIONEN

(1) *Währung, Stückelung.* Diese Tranche 1 von Schuldverschreibungen (die "**Schuldverschreibungen**") der OMV Aktiengesellschaft, die für sich oder mit einer oder mehreren Tranchen gemeinsam eine "**Serie**" bilden kann, wird in Euro ("**EUR**") (die "**festgelegte Währung**") im Gesamtnennbetrag (vorbehaltlich § 1(6)) von Euro 500.000.000 (in Worten: fünfhundert Millionen) in einer Stückelung von EUR 1.000 (die "**festgelegten Stückelung**") 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 (wie in § 6 festgelegt) oder in deren Namen mit einer Kontrollunterschrift versehen. Einzelurkunden und Zinsscheine werden nicht ausgegeben.

(b) Die vorläufige Globalurkunde wird an einem Tag gegen die Dauerglobalurkunde ausgetauscht, der nicht weniger als 40 Tage nach dem Tag der Ausgabe der vorläufigen Globalurkunde liegt. 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.* Jede Globalurkunde 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, S.A., Luxembourg ("**CBL**") und Euroclear Bank SA/NV ("**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 Emissionsbedingungen auf "*Inhaber*" von Schuldverschreibungen sind Bezugnahmen auf die Inhaber solcher Schuldverschreibungen.

(8) *Geschäftstag.* In diesen Emissionsbedingungen 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 (wie nachfolgend definiert), auf die Folgendes zutrifft:

- (a) ihr (bei einem Konzernabschluss erstellenden Tochtergesellschaften: konsolidierter bzw. bei keinem Konzernabschluss erstellenden Tochtergesellschaften: nicht konsolidierter) Jahresüberschuss oder ihre (bei einem Konzernabschluss erstellenden Tochtergesellschaften: konsolidierte bzw. bei keinem 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 Emissionsbedingungen 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 Emissionsbedingungen 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 Emissionsbedingungen 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 3. Juli 2019 (der "**Verzinsungsbeginn**") (einschließlich) bis zum Fälligkeitstag (wie in § 5 Absatz 1 definiert) (ausschließlich) mit jährlich 0,000 %.

Die Zinsen sind nachträglich am 3. Juli eines jeden Jahres, vorbehaltlich einer Anpassung gemäß § 4 Absatz 5, zahlbar (jeweils ein "**Zinszahlungstag**"). Die erste Zinszahlung erfolgt am 3. Juli 2020 (vorbehaltlich einer Anpassung gem. § 4 Absatz 5).

Die Anzahl der Feststellungstermine im Kalenderjahr (jeweils ein "**Feststellungstermin**") beträgt eins.

(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 (wie nachfolgend definiert) 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 ZÄHLUNGEN

(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 Emissionsbedingungen 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 Emissionsbedingungen 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 3. Juli 2025

(der "**Fälligkeitstag**") zurückgezahlt. Der Rückzahlungsbetrag in Bezug auf jede Schuldverschreibung entspricht ihrer festgelegten Stückelung.

(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 festgelegter Stückelung 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 vom betreffenden Aktionär Informationen erhält über (A) die Erlangung einer kontrollierenden Beteiligung nach § 22b des österreichischen Übernahmegesetzes (ÜbG) und/oder (B) die Erlangung einer kontrollierenden Beteiligung nach § 22 Abs. 1 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; Änderungen im Syndikat der Kernaktionäre (etwa Anteilsverschiebungen, Beitritt von Dritten) gelten nicht als Kontrollwechsel, solange die Kernaktionäre Österreichische Bundes- und Industriebeteiligungen GmbH oder ihre Rechtsnachfolger oder eine sonstige Gesellschaft, die direkt oder indirekt von der Republik Österreich kontrolliert wird, und International Petroleum Investment Company oder Mubadala Investment Company oder deren jeweilige Rechtsnachfolger oder jede andere von der Regierung von Abu Dhabi direkt oder indirekt kontrollierte Gesellschaft jeweils einzeln oder gemeinsam mehr als 30 % des Grundkapitals der Emittentin halten); 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 (wie nachstehend definiert), die Schuldverschreibungen:
 - (A) über ein Investment-Grade-Rating (Baa3/BBB- oder ein entsprechendes oder besseres Kreditrating) einer beliebigen Ratingagentur (wie nachstehend definiert) 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 (der "**vorzeitige 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 und Zahlstelle:
Deutsche Bank Aktiengesellschaft
Trust & Agency Services
Taunusanlage 12
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

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, und (ii) eine Zahlstelle mit bezeichneter Geschäftsstelle außerhalb der Europäischen Union unterhalten, und (iii) eine Zahlstelle (die die Emissionsstelle sein kann) mit bezeichneter Geschäftsstelle in einer kontinentaleuropäischen Stadt unterhalten, und (iv) eine Zahlstelle (die die Emissionsstelle sein kann) mit bezeichneter Geschäftsstelle innerhalb der Republik Österreich unterhalten, und (v) solange die Schuldverschreibungen an der Luxemburger Börse und der Wiener Börse notiert sind, eine Zahlstelle (die die Emissionsstelle sein kann) mit bezeichneter Geschäftsstelle in Luxemburg bzw. Wien 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) denen der Inhaber von Schuldverschreibungen nicht unterläge, wenn er seine Schuldverschreibungen bzw. Zinsansprüche innerhalb von 30 Tagen nach dem jeweiligen Fälligkeitstag oder nach dem maßgeblichen Tag, wie unten definiert, der jeweiligen Zahlstelle i.S.v. § 6 zur Zahlung vorgelegt bzw. geltend gemacht hätte; oder
- (c) 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
- (d) 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
- (e) die nur abgezogen und einbehalten werden, weil die Schuldverschreibungen effektiv zur Einlösung am Schalter vorgelegt werden; oder
- (f) 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 Emissionsbedingungen aus der Republik Österreich stammen oder steuerlich so behandelt werden; oder
- (g) 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

- (h) 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
- (i) jede Kombination der Absätze (a), (b), (c), (d), (e), (f), (g) und (h).

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 Emissionsbedingungen 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 des vorzeitigen 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 (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 (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 100.000.000 (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 (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 (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 in der entsprechenden Rechtsordnung eröffnet worden ist, und diese Entscheidung nicht innerhalb von 60 Tagen aufgehoben oder ausgesetzt worden ist, oder die Emittentin von sich aus ein solches Verfahren beantragt; 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 Emissionsbedingungen 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 Emittentin unbedingt und unwiderruflich die Verpflichtungen der Neuen Emittentin garantiert.

(2) *Bezugnahmen.* Im Falle einer solchen Schuldnerersetzung gilt jede in diesen Emissionsbedingungen 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 Emissionsbedingungen 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 zu jedem Preis 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 können auch durch elektronische Publikation auf der Website der Luxemburger Börse (www.bourse.lu) und auf der Website der Wiener Börse

(www.wienerborse.at). 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 Official List 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.

§ 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 Emissionsbedingungen 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) *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.

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

§ 14

TEILUNWIRKSAMKEIT

Sollte eine der vorstehenden Bestimmungen dieser Emissionsbedingungen 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 Emissionsbedingungen zum Zeitpunkt der Begebung der Schuldverschreibungen entsprechende Regelung gelten. Unter Umständen, unter denen sich diese Emissionsbedingungen als unvollständig erweisen, soll eine ergänzende Auslegung, die dem Sinn und Zweck dieser

Emissionsbedingungen entspricht, unter angemessener Berücksichtigung der berechtigten Interessen der beteiligten Parteien erfolgen.

§ 15
SPRACHE

Diese Emissionsbedingungen 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.

PART II.
TEIL II.

Other conditions which shall not be inserted in the Terms and Conditions and which apply to all Notes.
Sonstige Bedingungen, die nicht in den Emissionsbedingungen einzusetzen sind und die für alle Schuldverschreibungen gelten.

Material Interest

Materielles Interesse

Material Interest of natural and legal persons involved in the issue/offer

The Issuer is entitled to purchase or sell Notes for its own account or for the account of third parties and to issue further Notes. In addition, the Issuer may, on a daily basis, act on the national and international finance and capital markets. Therefore, the Issuer may, for its own account or for the account of its clients, also close transactions with regard to reference rates and it may, with regard to such transactions, act in the same manner as if the Notes had not been issued.

Wesentliche Interessen von Seiten natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind

Die Emittentin ist berechtigt, Schuldverschreibungen für eigene Rechnung oder für Rechnung Dritter zu kaufen und zu verkaufen und weitere Schuldverschreibungen zu begeben. Die Emittentin kann darüber hinaus täglich an den nationalen und internationalen Geld- und Kapitalmärkten tätig werden. Sie kann daher für eigene Rechnung oder für Kundenrechnung Geschäfte auch mit Bezug auf Referenzwerte abschließen und sie kann in Bezug auf diese Geschäfte auf dieselbe Weise handeln, als wären die begebenen Schuldverschreibungen nicht ausgegeben worden.

Reasons for the offer and use of proceeds

The net proceeds from the issue are intended to be used for (i) partially financing the purchase of a 15% share in Abu Dhabi Oil Refining Company ("ADNOC Refining") from Abu Dhabi National Oil Company ("ADNOC") and of a 15% share in a to-be-established trading joint venture and (ii) for general financing purposes of the Issuer.

Gründe für das Angebot und Zweckbestimmung der Erlöse

Geplant ist, die Nettoemissionserlöse für (i) die Finanzierung eines Teils des Erwerbs eines 15%-Anteils an Abu Dhabi Oil Refining Company ("ADNOC Refining") von Abu Dhabi National Oil Company ("ADNOC") sowie eines 15%-Anteils an einem zu gründenden Trading Joint Venture und (ii) für allgemeine Finanzierungszwecke der Emittentin zu verwenden.

Securities Identification Numbers

Wertpapier-Kenn-Nummern

Common Code:	202209343
<i>Common Code:</i>	202209343
ISIN Code:	XS2022093434
<i>ISIN Code:</i>	XS2022093434

German Securities Code (WKN):	A2R4J4
<i>Wertpapier-Kenn-Nummer:</i>	<i>A2R4J4</i>
Yield:	
Rendite:	
Yield on offer price:	0.142 per cent. per annum
<i>Emissionsrendite:</i>	<i>0,142 % per annum</i>
Placement of the Notes	
Platzierung der Schuldverschreibungen	
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 Luxembourg, Austria and Germany (" Public Offer Jurisdictions ") during the period from 1 July 2019 until 3 July 2019 (" Offer Period ").
<i>Prospektpflichtiges Angebot:</i>	<i>Ein Angebot kann seitens der Dealer außerhalb des Ausnahmereichs gemäß § 3(2) der Prospekttrichlinie in Luxemburg, Österreich und Deutschland ("Öffentliche Angebotsstaaten") innerhalb des Zeitraumes von 1. Juli 2019 bis 3. Juli 2019 (die "Angebotsfrist") durchgeführt werden.</i>
Prohibition of Sales to EEA Retail Investors:	Not applicable
<i>Verbot des Verkaufs an EWR Retail Investoren</i>	<i>Nicht anwendbar</i>
Conditions to which the offer is subject	None
<i>Bedingungen, denen das Angebot unterliegt</i>	<i>Keine</i>
Time period, including any possible amendments, during which the offer will be open	Not applicable
<i>Frist — einschließlich etwaiger Änderungen — während der das Angebot vorliegt</i>	<i>Nicht anwendbar</i>
Description of the application process	Not applicable
<i>Beschreibung des Prozesses für die Umsetzung des Angebots</i>	<i>Nicht anwendbar</i>
A description of the possibility to reduce subscriptions and the manner for refunding excess amount paid by applicants	Not applicable
<i>Beschreibung der Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnungen und der Art und Weise der Erstattung des zu viel gezahlten Betrags an die Zeichner</i>	<i>Nicht anwendbar</i>
Details of the minimum and/or maximum amount of application, (whether in number of Notes or aggregate amount to invest)	Not applicable
<i>Einzelheiten zum Mindest- und/oder Höchstbetrag der Zeichnung (entweder in Form der Anzahl der Schuldverschreibungen oder des aggregierten zu investierenden Betrags)</i>	<i>Nicht anwendbar</i>
Method and time limits for paying up the securities	Not applicable

and for its delivery
Methode und Fristen für die Bedienung der Wertpapiere und ihre Lieferung Nicht anwendbar

Manner and date in which results of the offer are to be made public Not applicable

Art und Weise und des Termins, auf die bzw. an dem die Ergebnisse des Angebots offen zu legen sind Nicht anwendbar

The procedure for the exercise of any rights of pre-emption, the negotiability of subscription rights and the treatment of subscription rights not exercised Not applicable

Verfahren für die Ausübung etwaiger Vorzugsrechte, die Marktfähigkeit der Zeichnungsrechte und die Behandlung nicht ausgeübter Zeichnungsrechte Nicht anwendbar

Various categories of potential investors to which the Notes are offered:

Angabe der verschiedenen Kategorien der potentiellen Investoren, denen die Schuldverschreibungen angeboten werden:

■ Qualified investors
Qualifizierte Anleger

■ Retail investors
Privat Investoren

Process for notification to applicants of the amount allotted and indication whether dealing may begin before notification is made Not applicable

Verfahren zur Meldung des den Zeichnern zugeteilten Betrags und Angabe, ob eine Aufnahme des Handels vor dem Meldeverfahren möglich ist Nicht anwendbar

Indicate the amount of any expenses specifically charged to the subscriber or purchaser Not applicable

Angabe der Kosten und Steuern, die speziell dem Zeichner oder Käufer in Rechnung gestellt werden Nicht anwendbar

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 Koordinators/der Koordinatoren des globalen Angebots oder einzelner Teile des Angebots und – sofern der Emittentin oder dem Bieter bekannt – Angaben zu den Platzeuren in den einzelnen Ländern des Angebots Nicht anwendbar

Method of Distribution **Vertriebsmethode**

Non-Syndicated
Nicht syndiziert

Syndicated
Syndiziert

Management Details including Form of Commitments

Einzelheiten bezüglich der Dealer, des Bankenkonsortiums einschließlich der Art der Übernahme

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

Barclays Bank PLC
5 The North Colonnade
Canary Wharf
London E14 4BB
United Kingdom

BNP Paribas
10 Harewood Avenue
London NW1 6AA
United Kingdom

Erste Group Bank AG
Am Belvedere 1
1100 Vienna
Austria

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
A-1030 Vienna
Austria

UniCredit Bank Austria AG
Rothschildplatz 1
1020 Vienna
Austria

- firm commitment
feste Zusage
- no firm commitment/best efforts arrangements
Keine feste Zusage/zu den bestmöglichen Bedingungen

Subscription Agreement
Subscription Agreement

Date of subscription agreement
Datum des Begebungsvertrags

1 July 2019
1. Juli 2019

Commissions
Provisionen

0.15 per cent.
0,15 %

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

Yes
Ja

- Luxembourg Stock Exchange
Luxemburger Börse
- Regulated Market
Regulierter Markt

<ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> EuroMTF <i>EuroMTF</i> ■ Vienna Stock Exchange <i>Wiener Wertpapierbörse</i> <ul style="list-style-type: none"> <input type="checkbox"/> Regulated Market <i>Geregelter Freiverkehr</i> ■ Other Market Segment <i>anderes Marktsegment</i> <input type="checkbox"/> Other: <i>Sonstige:</i> 	<p>Official Market (Regulated Market) of the Vienna Stock Exchange <i>Amtlicher Handel der Wiener Börse</i></p>
<p>Date of admission to trading <i>Datum der Zulassung zum Handel</i></p>	<p>3 July 2019 <i>3. Juli 2019</i></p>
<p>All regulated markets or equivalent markets on which, to the knowledge of the Issuer, Notes of the same class of the Notes issued by the Issuer to be offered or admitted to trading are already admitted to trading: <i>Angabe sämtlicher geregelter oder gleichwertiger Märkte, auf denen nach Kenntnis der Emittentin Schuldverschreibungen der Emittentin der gleichen Wertpapierkategorie, die zum Handel angeboten oder zugelassen werden sollen, bereits zum Handel zugelassen sind:</i></p>	
<ul style="list-style-type: none"> ■ Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange <i>(Bourse de Luxembourg) Regulierter Markt der Luxemburger Börse (Bourse de Luxembourg)</i> <input type="checkbox"/> Second Regulated Market of the Vienna Stock Exchange <i>Geregelter Freiverkehr der Wiener Wertpapierbörse</i> <input type="checkbox"/> Regulated Market of the Frankfurt Stock Exchange <i>Regulierter Markt der Frankfurter Wertpapierbörse</i> ■ Other: <i>Sonstige:</i> <input type="checkbox"/> None <i>Keiner</i> 	<p>Official Market (Regulated Market) of the Vienna Stock Exchange <i>Amtlicher Handel der Wiener Börse</i></p>
<p>Name and address of the entities which have a firm commitment to act as intermediaries in secondary trading, providing liquidity through bid and offer rates and description of the main terms of their commitment <i>Name und Anschrift der Institute, die aufgrund einer</i></p>	<p>Not applicable <i>Nicht anwendbar</i></p>

festen Zusage als Intermediäre im Sekundärhandel tätig sind und Liquidität mittels Geld- und Briefkursen erwirtschaften, und Beschreibung der Hauptbedingungen der Zusagevereinbarung

Stabilising Dealer(s)/Manager(s):

Barclays Bank PLC

Kursstabilisierende Platzeur(e)/Manager:

Barclays Bank PLC

Third Party Information Information Dritter

Where information has been sourced from a third party the Issuer confirms that any such information has been accurately reproduced and as far as the Issuer is aware and is able to ascertain from information available to it from such third party, no facts have been omitted which would render the reproduced information inaccurate or misleading. The Issuer has not independently verified any such information and accepts no responsibility for the accuracy thereof.

Not applicable

Sofern Informationen von Seiten Dritter übernommen wurden, bestätigt die Emittentin, dass diese Informationen zutreffend wiedergegeben worden sind und – soweit es der Emittentin bekannt ist und sie aus den von diesen Dritten zur Verfügung gestellten Informationen ableiten konnte – keine Fakten unterschlagen wurden, die die reproduzierten Informationen unzutreffend oder irreführend gestalten würden. Die Emittentin hat diese Informationen nicht selbständig überprüft und übernimmt keine Verantwortung für ihre Richtigkeit.

Nicht anwendbar

Consent to the use of the Prospectus Einwilligung zur Nutzung des Prospekts

The Issuer consents to the use of the Prospectus by the following Dealer(s) and/or financial intermediar(y)(ies) (individual consent):

Barclays Bank PLC
5 The North Colonnade
Canary Wharf
London E14 4BB
United Kingdom

Die Emittentin stimmt der Verwendung des Prospekts durch den/die folgenden Platzeur(e) und/oder Finanzintermediär(e) (individuelle Zustimmung) zu:

BNP Paribas
10 Harewood Avenue
London NW1 6AA
United Kingdom

Erste Group Bank AG
Am Belvedere 1
1100 Vienna
Austria

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
A-1030 Wien
Austria

UniCredit Bank Austria AG
Rothschildplatz 1
1020 Vienna

Austria

■ **Rating**
Rating

Moody's: A3 (stable)
Fitch: A- (stable)

Moody's and Fitch are established in the European Community and is registered under Regulation (EC) No. 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on credit rating agencies, amended by Regulation (EC) No. 513/2011 of the European Parliament and of the Council of 11 March 2011 (the "**CRA Regulation**").

*Moody's hat seinen Sitz in der Europäischen Gemeinschaft und ist gemäß der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009 über Ratingagenturen, geändert durch Verordnung (EU) Nr. 513/2011 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 11. März 2011, (die "**Ratingagentur-Verordnung**") registriert.*

The European Securities and Markets Authority ("**ESMA**") publishes on its website (www.esma.europa.eu) a list of credit rating agencies registered in accordance with the CRA Regulation. That list is updated within five working days following the adoption of a decision under Article 16, 17 or 20 CRA Regulation. The European Commission shall publish that updated list in the Official Journal of the European Union within 30 days following such update.

*Die Europäische Wertpapier und Marktaufsichtsbehörde ("**ESMA**") veröffentlicht auf ihrer Webseite (www.esma.europa.eu) ein Verzeichnis der nach der Ratingagentur-Verordnung registrierten Ratingagenturen. Dieses Verzeichnis wird innerhalb von fünf Werktagen nach Annahme eines Beschlusses gemäß Artikel 16, 17 oder 20 der Ratingagentur-Verordnung aktualisiert. Die Europäische Kommission veröffentlicht das aktualisierte Verzeichnis im Amtsblatt der Europäischen Union innerhalb von 30 Tagen nach der Aktualisierung.*

The above Final Terms comprise the details required to list this issue of Notes under the Euro 8,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme of OMV Aktiengesellschaft, as approved by the Commission (as from 3 July 2019).

Die vorstehenden Endgültigen Bedingungen enthalten die Angaben, die für die Zulassung dieser Emission von Schuldverschreibungen unter dem von der Kommission genehmigten Euro 8.000.000.000 Euro Medium Term Note Programme der OMV Aktiengesellschaft (ab dem 3. Juli 2019) erforderlich sind.

Signed on behalf of the Issuer:

By:

Duly authorised

Stefan Waldner

By:

Duly authorised

Julia Friebel

SUMMARY OF THE PROSPECTUS

Summaries are made up of disclosure requirements known as elements (the "**Elements**"). These Elements are numbered in sections A – E (A.1 – E.7). This summary (the "**Summary**") contains all the Elements required to be included in a summary for this type of securities and the Issuer. Because some Elements are not required to be addressed, there may be gaps in the numbering sequence of the Elements. Even though an Element may be required to be inserted in the Summary because of the type of securities and the Issuer, it is possible that no relevant information can be given regarding the Element. In this case a short description of the Element is included in the Summary with the specification of "not applicable".

A. Introduction and Warnings

A.1. Warnings

This Summary should be read as an introduction to this Prospectus.

Any decision to invest in the Notes should be based on consideration of the Prospectus as a whole by the investor.

Where a claim relating to the information contained in this Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of such court, have to bear the costs of translating the Prospectus before the legal proceedings are initiated.

Civil liability attaches only to those persons who have tabled the Summary including any translation thereof, but only if the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of the Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in such Notes.

A.2. Consent by the Issuer to the use of the Prospectus

Indication of the offer period within which subsequent resale or final placement of Notes may take place

Any other conditions attached to the consent

Each of Barclays Bank PLC, BNP Paribas, Erste Group Bank AG, Raiffeisen Bank International AG and UniCredit Bank Austria AG subsequently reselling or finally placing the Notes in the Grand Duchy of Luxembourg, the Republic of Austria and the Federal Republic of Germany is entitled to use the Prospectus for the subsequent resale or final placement of the Notes during the offer period for the subsequent resale or final placement of the Notes from 1 July 2019 to 3 July 2019, provided however, that the Prospectus is still valid in accordance with Article 11 of the Luxembourg act relating to prospectuses for securities (*Loi relative aux prospectus pour valeurs mobilières*) which implements Directive 2003/71/EC of the European Parliament and of the Council of 4 November 2003 (as amended by Directive 2010/73/EU of the European Parliament and of the Council of 24 November 2010) and provided that the consent was not withdrawn.

The Prospectus may only be delivered to potential investors together with all supplements published before such delivery. Any supplement to the Prospectus is available for viewing in electronic form on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu).

When using the Prospectus, each Dealer and/or relevant

further financial intermediary must make certain that it complies with all applicable laws and regulations in force in the respective jurisdictions.

In the event of an offer being made by a Dealer and/or a further financial intermediary, the Dealer and/or the further financial intermediary shall provide information to investors on the terms and conditions of the Notes at the time of that offer.

B. Issuer

B.1 Legal and commercial name The Issuer's legal and commercial name is OMV Aktiengesellschaft and OMV.

B.2 Domicile / Legal form / Legislation / Country of incorporation OMV AG is a joint stock corporation (*Aktiengesellschaft*) operating under the laws of and incorporated in the Republic of Austria with its domicile in Vienna, Austria.

B.4b Known trends affecting the Issuer and the industries in which it operates Development in the global economy generally affects OMV's sales and earnings and cyclicalities may adversely affect operating margins. OMV ("**OMV**" and "**Group**" refer to OMV Aktiengesellschaft and its subsidiaries) is operating in a challenging industry environment characterised by high oil price volatility, high investment needs to contribute to a low carbon economy, as well as the need to diversify and secure energy supply. Historically, international crude oil and natural gas prices have fluctuated widely. Starting from September 2014, prices of crude oil have significantly decreased. In 2015, markets faced sharp declines in oil prices from USD 56/barrel ("**bbbl**") as of 31 December 2014 to USD 37/bbl as of 31 December 2015. After a low of USD 26/bbl in January 2016, oil prices increased in 2016 and, especially following the agreement of OPEC members in November 2016 to cut production by 1.2 mn bbl in the first half of 2017, supported also by Russia and other producers, increased to USD 50/bbl in December 2016. In the financial year 2017, crude oil prices further strongly increased by 18% to USD 66.87/bbl as of 31 December 2017. Throughout the first half of 2018, the oil price was stabilizing at a level of around USD 70/bbl. In the third quarter of 2018, Brent has shown an upward move and peaked above USD 85/bbl, followed by a strong decrease to an annual low of USD 50.2/bbl by year-end 2018. Some industries OMV operates in are characterised by overcapacities and subdued demand, which could put pressure on operating margins. OMV operates in regulated industries and changes in regulatory controls and associated implementation of measures to comply with regulations could affect earnings. Further, political and social developments in countries in which OMV operates directly affect OMV's business and earnings.

B.5 Description of the group and the Issuer's position within the group The Issuer is the ultimate parent of OMV as a group. In addition to wholly owned subsidiaries (including OMV Exploration & Production GmbH, OMV Refining & Marketing GmbH and OMV Gas & Power GmbH), as of the date of this Prospectus the Issuer directly or indirectly owns interests of

51.01% in the Romanian oil and gas company OMV PETROM SA ("**Petrom**"), 100% in OMV Gas Marketing & Trading GmbH (formerly: EconGas GmbH) ("**OGMT**"), and a 51.00% share in GAS CONNECT AUSTRIA GmbH ("**GCA**").

OMV's chemical operations are concentrated in Borealis AG ("**Borealis**"), in which OMV owns a 36% interest. In addition, OMV holds a 10% stake in Pearl Petroleum Company Limited (operating in the Kurdistan Region of Iraq), a 40% interest in the Turkish gas wholesaler Enerco Enerji Sanayi Ve Ticaret A.S. and a 55.6% stake in Erdöl-Lagergesellschaft m.b.H, which is holding the major part of the emergency stock of crude and petroleum products in Austria. Further, significant participations of OMV included an at-equity participation in OJSC Severneftegazprom, under which OMV is entitled to 24.99% of the economic interest of the Yuzhno Russkoye field, and a 50% shareholding in SapuraOMV Upstream Sdn. Bhd. exploration assets in Malaysia, New Zealand, Australia and Mexico.

B.9	Profit forecast or estimate	Not applicable. No profit forecast or estimate are made.
B.10	Nature of any qualifications in the audit report on historical financial information	Not applicable. The audit reports do not include any qualifications.

B.12	Selected historical key financial information	<table border="0"> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">As of</td> <td></td> <td style="text-align: center;">As of</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">31 December</td> <td></td> <td style="text-align: center;">31 March</td> </tr> <tr> <td></td> <td style="text-align: center;">2018</td> <td style="text-align: center;">2017</td> <td style="text-align: center;">2019</td> </tr> <tr> <td></td> <td colspan="2" style="text-align: center;">(in EUR million)</td> <td style="text-align: center;">(in EUR million)</td> </tr> <tr> <td></td> <td colspan="2" style="text-align: center;">audited</td> <td style="text-align: center;">unaudited</td> </tr> </table>		As of		As of		31 December		31 March		2018	2017	2019		(in EUR million)		(in EUR million)		audited		unaudited
	As of		As of																			
	31 December		31 March																			
	2018	2017	2019																			
	(in EUR million)		(in EUR million)																			
	audited		unaudited																			
	Assets																					
	Non-current assets.....	24,896	21,972																			
	Current assets.....	12,017	9,398																			
	Assets held for sale	47	206																			
			14																			
	Equity and liabilities																					
	Total Equity/Equity.....	15,342	14,334																			
	Non-current liabilities .	11,917	10,352																			
	Current liabilities	9,680	6,826																			
	Liabilities associated with assets held for sale.....	22	63																			
			0																			
	Total assets/equity and liabilities	36,961	31,576																			
			38,707																			

(Sources: Issuer's audited consolidated financial statements as of and for the financial year ended 31 December 2018 (including the comparative amounts as of and for the financial year ended 31 December 2017), Issuer's unaudited condensed group interim financial statements as of and for the three months ended 31 March 2019)

B.13	Trend information	There has been no material adverse change in the prospects of OMV since 31 December 2018. No developments are currently foreseen that are reasonably likely to have a material effect on OMV's prospects.
	Significant change in the financial and trading position	Not applicable. There has been no significant change in the financial or trading position of OMV since 31 March 2019.
B.13	Recent developments	Not applicable. There are no recent developments particular to the Issuer which are to a material extent relevant to the Issuer's

solvency.

B.14.	Statement of dependency upon other entities within the group	See B.5. Not applicable. The Issuer is not dependent upon other entities within the Group.
B.15	Principal activities	<p>OMV is producing and marketing oil and gas, innovative energy and high-end petrochemical solutions. It is active in (i) the Upstream business segment, which includes exploration, development and production activities, and (ii) the Downstream business segment split into the two parts Downstream Gas, which includes the marketing of gas and power, and Downstream Oil covering the Group's refining and marketing as well as petrochemicals activities. In addition to these business segments, OMV's management, financing activities and certain service functions are concentrated in the OMV Corporate segment.</p> <p><u>Upstream segment.</u> The Upstream business segment explores, develops and produces crude oil, natural gas liquids and natural gas and focuses on five core regions (i) Central and Eastern Europe (CEE), (ii) Russia, (iii) the North Sea, (iv) Middle East and Africa and (v) Asia-Pacific.</p> <p><u>Downstream segment</u></p> <ul style="list-style-type: none">• <u>Downstream Gas.</u> In Downstream Gas, the natural gas sales volume was 113.8 TWh in 2018 (2017: 113.4 TWh). OMV owns gas storage facilities with a capacity of 30 TWh and a 51% share in Gas Connect Austria, operating a 900 km natural gas pipeline network. The Central European Gas Hub (CEGH) is a well-established gas-trading platform. The node in Baumgarten (Austria) is Central Europe's largest entry and distribution point for Russian gas. OMV operates a gas-fired power plant in Romania.• <u>Downstream Oil.</u> Downstream Oil operates three refineries: Schwechat (Austria) and Burghausen (Germany), both of which feature integrated petrochemical production, and the Petrobrazi refinery (Romania), which mainly processes Romanian crude oil. OMV has an annual processing capacity of 17.8 mn t. The total refined product sales were 20.26 mn t in 2018 (2017: 23.82 mn t). The retail network consists of 2,064 filling stations in ten countries with a strong multibrand portfolio.

B.16	Major shareholders	The Issuer has two major shareholders, Österreichische Beteiligungs AG (" ÖBAG "; previously Österreichische Bundes- und Industriebeteiligungen GmbH (" ÖBIB ")), which represents the Austrian government, and Mubadala Petroleum and Petrochemicals Holding Company L.L.C, Abu Dhabi (" MPPH "). As to OMV's knowledge, ÖBAG holds 31.50% and MPPH holds 24.90% of the capital stock of OMV AG. MPPH is an indirect, wholly owned subsidiary of Mubadala Investment Company PJSC, Abu Dhabi, a global investment company whose shares are controlled by the government of Abu Dhabi. There is a consortium agreement in place between MPPH and ÖBAG providing coordinated behaviour action and certain restrictions on transfers of shareholdings.
B.17	Credit ratings of the Issuer or its debt securities	OMV is rated A3 ⁽¹⁾ (outlook stable) by Moody's Investors Service Ltd. (" Moody's ") ^{(2),(3)} and A ⁻⁽¹⁾ (outlook stable) by Fitch Ratings Ltd (" Fitch ") ^{(3),(4),(5)} .
C. Securities		
C.1	Type / class / security identification number:	The Notes are debt instruments pursuant to § 793 German Civil Code (<i>Bürgerliches Gesetzbuch</i>). ISIN: XS2022093434 Common Code: 202209343 German Security Code (WKN): A2R4J4
C.2	Currency:	The Notes are issued in Euro (" EUR ")
C.5	Restrictions of any free transferability of the Securities:	Not applicable. The Notes are freely transferable.
C.8	Rights attached to the Securities (including the ranking and limitations to those rights): Rights attached to the Securities: 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

¹ A credit rating assesses the creditworthiness of an entity and informs an investor therefore about the probability of the entity being able to redeem invested capital. It is not a recommendation to buy, sell or hold securities and may be revised or withdrawn by the rating agency at any time.

² Moody's is established in the European Community and is registered under Regulation (EC) No. 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on credit rating agencies, amended by Regulation (EC) No. 513/2011 of the European Parliament and of the Council of 11 March 2011 (the "**CRA Regulation**").

³ Rating update as of 5 June 2018 / Moody's and rating affirmation as of 7 June 2018 / Fitch.

⁴ Fitch is established in the European Community and is registered under the CRA Regulation.

⁵ The European Securities and Markets Authority publishes on its website (www.esma.europa.eu) a list of credit rating agencies registered in accordance with the CRA Regulation. That list is updated within five working days following the adoption of a decision under Article 16, 17 or 20 CRA Regulation. The European Commission shall publish that updated list in the Official Journal of the European Union within 30 days following such update.

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.

Early Redemption due to a Change of control

In the event of a Change of Control, Noteholders have the right of an early redemption of the Notes.

Early redemption of the Notes upon occurrence of an Event of Default

The Notes can be redeemed prior to their stated maturity at the option of the Holders, upon the occurrence of an event of default. Events of default include, inter alia, (i) non-payment of capital or interest, (ii) non-performance of any other obligation under the Notes, (iii) failure to fulfill present or future indebtedness in respect of borrowed money (as further described in the Terms and Conditions of the Notes), (iv) distress, attachment or execution is levied, (v) a security becomes enforceable, (vi) bankruptcy or insolvency proceedings are commenced.

Ranking:

Status of the Notes

The Notes will constitute unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer and will rank *pari passu* among themselves and *pari passu* with all other unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer, except for any obligation preferred by law.

Limitation of such rights:

Early redemption of the Notes for taxation reasons

The Notes can be redeemed prior to their stated maturity at the option of the Issuer for taxation reasons. Early Redemption of the Notes for reasons of taxation will be permitted, if as a result of any change in, or amendment to the laws or regulations (including any amendment to, or change in, an official interpretation or application of such 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, the Issuer will become obligated to pay additional amounts on the Notes.

C.9

Interest:

See. C.8

Interest Rate:

Fixed Rate Notes

The Notes bear a fixed interest income throughout the entire term of the Notes. ("**Fixed Rate Notes**").

Interest: The interest rate is 0.000 % *per annum*.

Interest commencement date:

The issue date of the Notes.

	Interest payment dates:	3 July in each year.
	Underlying on which interest rate is based:	Not applicable. Interest on the Notes is not based on an underlying.
	Maturity date including repayment procedures:	3 July 2025 Payment of principal in respect of Notes shall be made to the relevant clearing system or to its order for credit to the accounts of the relevant account holders of the relevant clearing system.
	Indication of yield:	0.142 per cent. per annum.
	Amortisation yield:	Not applicable. No amortisation yield is calculated.
	Name of representative of the Holders:	Not applicable. No Holders' Representative has been designated in the Terms and Conditions of the Notes.
C.10	Description of the influence of the derivative component on the interest payments under the Securities (in case of Securities with a derivative component):	See C.9. Not applicable. The Notes do not have a derivative component.
C.11	Admission to trading on a regulated market or equivalent market:	Application has been made for Notes to be admitted to trading on the Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange (<i>Bourse de Luxembourg</i>) and on the Official Market of the Vienna Stock Exchange (<i>Amtlicher Handel</i>).
D.	Risk Factors	
D.2	Key information on the key risks that are specific to the Issuer or its industry	<p><i>Risks related to the financial and economic crisis, the Euro zone sovereign debt crisis, Brexit and the volatile economic environment</i></p> <p><i>Strategic Risks</i></p> <ul style="list-style-type: none"> • A decline in the prices of and/or the demand for crude oil, natural gas, petroleum products, electricity and gas transportation capacities would have an adverse effect on OMV's results of operations. Changes of planning assumptions may lead to significant impairments of OMV's assets and provisions for onerous contracts. • A decline in refining and retail margins would negatively affect OMV's results of operations. • OMV is exposed to the cyclicity of the petrochemical industry; future developments of petrochemical product prices are unpredictable and may have a material adverse effect on OMV's business. • OMV must acquire or develop additional oil and gas reserves to sustain its current reserve and production levels.

- OMV's envisaged purchase of a minority interest in the Achimov IV and V phase developments from Gazprom and the acquisition of 24.99% of the economic rights in the production of the Yuzhno Russkoye field may not be as successful as intended.
- OMV's strategy in the Downstream Gas business segment includes several risks. E.g., the success of the growth strategy significantly depends on expanding market share in the German natural gas market as well as successful market entries in the Netherlands and Belgium, the implementation of the Nord Stream 2 pipeline project and on the availability of competitive gas supply on the international markets.
- OMV's oil and natural gas reserves data presented in this Prospectus are only estimates which may vary significantly from the actual quantities of oil and gas reserves that may be recovered.
- OMV is dependent on natural gas supplies from Russia. Gas supplies from Russia may be interrupted. OMV's gas supply contracts with Gazprom could be modified or may not be renewed.
- OMV's acquisitions and portfolio optimisation transactions lead to numerous risk exposures.
- OMV's development may be affected by slower growth in the markets in which it operates.
- OMV's petrochemicals business is substantially dependent on a single customer for a majority of its sales.
- A substantial portion of OMV's assets and operations outside of Europe are exposed to political and economic risks, and future disruptions may have a material adverse effect on OMV's business.
- OMV is exposed to risks related to changes in the valuations of Group assets, companies or participations.
- Violations of sanctions could subject OMV to penalties.
- OMV's activities are subject to antitrust and competition laws and regulations and OMV may be subject to antitrust proceedings or additional new regulations.
- OMV is exposed to changes in the taxes and tariffs imposed on its operations.
- OMV faces competition from other oil and gas companies in all areas of its operations.
- OMV has various relationships with different stakeholders, which could result in conflicts of interest.

Country-specific risks

- OMV has made investments in countries in Central and South-eastern Europe ("CE/SEE") which have gone through a recession.
- Economic and political developments in CE/SEE, Turkey, the Middle East and Malaysia as well as the entrance of new competitors in the regions' markets may negatively affect the development of OMV's business.
- The legal systems and procedural safeguards in certain CE/SEE countries, Russia, Turkey, the Middle East and Malaysia are not yet fully developed and material changes in law may occur.
- Bureaucracy, corruption, deficiencies of the legal system,

economic contraction and wide-ranging competencies of audit agencies may adversely affect OMV's operations in Romania.

- Deficiencies of the legal system, contradictory policies and a deterioration of the investment climate may adversely affect OMV's operations in Turkey.
- Economic, political, legal and social instability, including acts of terrorism, as well as the risk of not being awarded the necessary licenses/permits/concessions may adversely affect OMV's operations, in particular in Libya, Tunisia, Turkey, Pakistan, Yemen, the Kurdistan Region of Iraq, Kazakhstan and Malaysia (together the "Operating Region").
- Shortfalls in crude oil supplies from Yemen could continue to adversely affect OMV's business.
- Shortfalls in crude oil supplies from Libya could continue to adversely affect OMV's business.
- Political and social instability in Ukraine and the Black Sea region, the political crisis between Russian and Western countries as well as related sanctions imposed may adversely affect OMV's operations and financial position.
- Petrom's business is subject to several risks. Petrom is a party to labour related litigation and may face further claims by employees, and co-determination rights of Petrom's employees could constrain some restructuring measures, all of which may have a material adverse effect on Petrom's and OMV's business. Petrom was accused of a breach of Romanian competition laws, could be subject to compensation claims in connection with land use/ownership rights over land, is subject to various litigations and judicial proceedings and may have to bear substantial environmental restoration costs. Moreover, the gas and power markets and their regulatory frameworks are undergoing continuous changes. Compliance with Romanian public procurement regulations related with its relevant activity in the Upstream business segment may have adverse economic effects.
- OMV's Turkish gas business may incur significant opportunity costs in obtaining/renewing necessary license.
- Risks related to an arbitral award between Enerco Enerji Sanayi ve Ticaret A.S and Gazprom Export.

Risks related to the environment

- Future climate change and carbon pricing may result in increased expenditure and reduced profitability.
- OMV is subject to stringent environmental and health and safety regulations which incur costs relating to compliance and remediation that may adversely affect its results of operations and financial condition.
- OMV's operations are dependent on the allocation of sufficient allowances under the EU Emission Trading Scheme.
- OMV's exposure to weather conditions may negatively affect demand for OMV's products.
- Aging infrastructure in OMV's operations, improper waste management, operational incidents or unexpected safety incidents may lead to spills, leakages, other contamination or severe damages. Such incidents may cause substantial

environmental clean-up, decommissioning and restoration costs as well as liabilities and may damage not only the environment but also threaten humans' lives and affect communities and OMV's reputation.

Compliance and control risks

- Government intervention and regulation may have a material adverse effect on OMV's business. OMV might not be able to comply with its obligations under licences.
- Incidents of ethical misconduct or non-compliance with applicable laws and regulations could be damaging to OMV's reputation and shareholder value.
- OMV may be subject to various acts of crime, e.g. fraud.

Operational risks

- OMV is subject to operational risks relating to the exploration, production, transportation and storage of oil and gas, crude refining and processing and power generation as well as relating to contractual obligations. Some of these risks may be uninsured or uninsurable.
- OMV may experience operational, political and/or technological problems which may delay or hinder the progress of ongoing and planned projects.
- OMV may be required to curtail, delay or cancel drilling operations.
- Failure to meet product quality standards may have a material adverse effect on OMV's business.
- Inadequate contingency plans or crisis management may have a material adverse effect on OMV's business.
- Acts of terrorism or (civil) war could severely disrupt OMV's business or lead to substantial losses and damages.
- OMV's investment with partners and in joint ventures may reduce its ability to manage risks and costs.
- Shortcomings or failures related to OMV's treasury and trading activities in OMV's systems, risk management, internal controls, processes or personnel could lead to disruption of its business.
- Major disruption of OMV's information technology systems may have a material adverse effect on OMV's business.
- OMV is dependent on its key personnel.
- Litigation, arbitration and disputes may have a material adverse effect on OMV's business.

Financial risks

- Movements in foreign currency exchange rates can have a material effect on OMV's results of operations and financial condition. Changes of planning assumptions may lead to significant impairments.
- Movements in interest rates may have a material adverse effect on OMV's business.
- Liquidity problems could have a material adverse effect on OMV's business, results of operation and financial condition.
- Adverse financial market conditions may affect OMV's ability to refinance.
- OMV may incur future costs with respect to its defined

benefit pension plans.

- The covenants contained in OMV's financing arrangements may limit its financial and operating flexibility.
- The failure of counterparties to pay amounts due may have a material adverse effect on OMV's business.
- Actual results could differ from accounting estimates and such differences may have a material adverse effect on OMV's business.
- Declining and/or volatile commodity prices could have an adverse effect on OMV's results of operations.

D.3 Key information on the key risks that are specific to the Notes

Currency Risk

A holder of a Note denominated in a foreign currency is exposed to the risk of changes in currency exchange rates which may affect the yield and/or the redemption amount of such Notes.

Liquidity Risk

There can be no assurance that a liquid secondary market for the Notes will develop or, if it does develop, that it will continue. In an illiquid market, an investor might not be able to sell his Notes at any time at fair market prices. The possibility to sell the Notes might additionally be restricted in certain jurisdictions due to currency restrictions.

Rating of the Notes

A rating of Notes, if any, may not adequately reflect all risks of the investment in such Notes. Equally, ratings may be suspended, downgraded or withdrawn. Such suspension, downgrading or withdrawal may have an adverse effect on the market value and trading price of the Notes. A credit rating is not a recommendation to buy, sell or hold securities and may be revised or withdrawn by the rating agency at any time.

Risk of Early Redemption

During the term of the Notes, the Issuer may elect to redeem the Notes early (if the Issuer has the right to redeem the Notes prior to maturity according to the Terms and Conditions of the Notes) or the Notes may be automatically early redeemed (if an automatic early redemption is applicable, as stated in the relevant Final Terms and if certain conditions are met). Furthermore, the Notes may be redeemed early for reasons of taxation (if an Early Redemption for Reasons of Taxation is applicable, as stated in the relevant Final Terms). In such circumstances, a Noteholder may not be able to reinvest the redemption proceeds in a comparable security at an effective interest rate as high as that of the relevant Notes and a Noteholder is exposed to the risk that in case of an early redemption the investment may have a lower than expected yield.

Fixed Rate Notes

A Noteholder of a Fixed Rate Note is exposed to the risk that the price of such Note falls as a result of changes in the market interest rate.

Taxation

Potential purchasers and sellers of the Notes should be aware that they may be required to pay taxes or other documentary charges or duties in accordance with the laws and practices of the country where the Notes are transferred or other jurisdictions.

Market Value of Notes

The market value of Notes will be affected by the creditworthiness of the Issuer and a number of additional factors, including, but not limited to the market interest, yield rates, the market liquidity and the time remaining to the maturity date.

Clearing Systems

Because Global Notes representing the Notes are held by or on behalf of Clearstream Banking S.A., Luxembourg ("**CBL**"), Euroclear Bank SA/NV, Brussels ("**Euroclear**"), Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main ("**CBF**") or OeKB CSD GmbH ("**OeKB**"), investors may have to rely on their procedures for transfer, payment and communication with the Issuer.

Suspension, Interruption or Termination of Trading

Where trading in the Notes is suspended, interrupted or terminated, Holders may not be able to sell their Notes and the stock exchange quotations of such Notes may not adequately reflect the market value of such Notes. Furthermore, such measures may neither be sufficient nor adequate nor in time to prevent price disruptions or to safeguard the Holders' interests.

Change of Law

The terms and conditions of the Notes are based on German law in effect as at the date of this Prospectus. No assurance can be given as to the impact of any possible judicial decision or change to German law or administrative practice after the date of this Prospectus.

E. Offer

E.2.b Reasons for the offer and use of proceeds

The net proceeds from the issue are intended to be used for (i) partially financing the purchase of a 15% share in Abu Dhabi Oil Refining Company ("**ADNOC Refining**") from Abu Dhabi National Oil Company ("**ADNOC**") and of a 15% share in a to-be-established trading joint venture and (ii) for general financing purposes of the Issuer.

E.3	Description of the terms and conditions of the offer	Aggregate principal amount: EUR 500,000,000 Issue price: 99.152 per cent.
E.4	Description of any interest to the issue/offer including conflicting interests	Not Applicable. There are no such interests.
E.7	Estimated expenses charged to the investor by the Issuer or the Dealer	Not Applicable. No such costs will be charged to the investor.

GERMAN TRANSLATION OF THE SUMMARY OF THE PROSPECTUS DEUTSCHE ÜBERSETZUNG DER ZUSAMMENFASSUNG DES PROSPEKTS

Zusammenfassungen bestehen aus Offenlegungspflichten, die als Elemente (die "**Elemente**") bezeichnet werden. Diese Elemente sind eingeteilt in Abschnitte A – E (A.1 – E.7). Diese Zusammenfassung (die "**Zusammenfassung**") enthält alle Elemente, die in einer Zusammenfassung für diese Art von Schuldverschreibungen und die Emittentin enthalten sein müssen. Da einige Elemente nicht zwingend angegeben werden müssen, können Lücken in der Aufzählung entstehen. Auch wenn ein Element in die Zusammenfassung aufgrund der Art der Schuldverschreibungen und der Emittentin aufgenommen werden müssen, ist es möglich, dass keine zutreffende Information hinsichtlich dieses Elements angegeben werden kann. In diesem Fall ist eine kurze Beschreibung des Elements mit dem Hinweis "Entfällt" enthalten.

A. Einleitung und Warnhinweise

A.1 Warnhinweise

Diese Zusammenfassung ist als Einleitung zum Prospekt zu verstehen.

Jede Entscheidung, in die Schuldverschreibungen zu investieren, ist auf den Prospekt als Ganzes zu stützen.

Ein Anleger, der wegen der in dem Prospekt enthaltenen Angaben Klage einreichen will, muss nach den nationalen Rechtsvorschriften des jeweiligen Gerichts möglicherweise für die Übersetzung des Prospekts aufkommen, bevor das Verfahren eingeleitet werden kann.

Zivilrechtlich haften nur die Personen, die die Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzung vorgelegt und übermittelt haben, und dies auch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung verglichen mit den anderen Teilen des Prospekts irreführend, unrichtig oder widersprüchlich ist oder verglichen mit den anderen Teilen des Prospekts wesentliche Angaben, die in Bezug auf Anlagen in die betreffenden Schuldverschreibungen für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen, vermissen lassen.

A.2 Zustimmung des Emittenten zur Verwendung des Prospekts

Angabe der Angebotsfrist, innerhalb deren die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung von Schuldverschreibungen erfolgen kann

Alle sonstigen Bedingungen, an die die Zustimmung gebunden ist

Jeder von Barclays Bank PLC, BNP Paribas, Erste Group Bank AG, Raiffeisen Bank International AG und UniCredit Bank Austria AG, der die begebenen Schuldverschreibungen nachfolgend in dem Großherzogtum Luxemburg, der Republik Österreich oder der Bundesrepublik Deutschland weiter verkauft oder endgültig platziert, ist berechtigt, den Prospekt für den späteren Weiterverkauf oder die endgültige Platzierung der Schuldverschreibungen während der Angebotsperiode für den späteren Weiterverkauf oder die endgültige Platzierung vom 1. Juli 2019 bis 3. Juli 2019 zu verwenden, vorausgesetzt jedoch, dass der Prospekt in Übereinstimmung mit Artikel 11 des Luxemburger Wertpapierprospektgesetzes (*Loi relative aux prospectus pour valeurs mobilières*), welches die Richtlinie 2003/71/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 4. November 2003 (geändert durch Richtlinie 2010/73/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 24. November 2010) umsetzt, noch gültig ist und die Zustimmung nicht widerrufen wurde.

Der Prospekt darf potentiellen Investoren nur zusammen mit

sämtlichen bis zur Übergabe veröffentlichten Nachträgen übergeben werden. Jeder Nachtrag zum Prospekt kann in elektronischer Form auf der Internetseite der Wertpapierbörse Luxemburg (www.bourse.lu) eingesehen werden.

Bei der Nutzung des Prospektes hat jeder Platzeur und/oder jeweiliger weiterer Finanzintermediär sicherzustellen, dass er alle anwendbaren, in den jeweiligen Jurisdiktionen geltenden Gesetze und Rechtsvorschriften beachtet.

Für den Fall, dass ein Platzeur und/oder weiterer Finanzintermediär ein Angebot macht, informiert dieser Platzeur und/oder weiterer Finanzintermediär die Anleger zum Zeitpunkt der Angebotsvorlage über die Angebotsbedingungen der Schuldverschreibungen.

B. Emittentin

B.1 Gesetzliche und kommerzielle Bezeichnung

Die gesetzliche und kommerzielle Bezeichnung der Emittentin lautet OMV Aktiengesellschaft und OMV.

B.2 Sitz / Rechtsform / geltendes Recht/ Land der Gründung

OMV Aktiengesellschaft ("**OMV AG**") ist eine nach österreichischem Recht tätige Aktiengesellschaft und in Österreich eingetragen, mit dem eingetragenen Sitz in Wien, Österreich.

B.4b Bereits bekannte Trends, die sich auf den Emittenten und die Branchen, in denen er tätig ist, auswirken

Die Entwicklung des globalen ökonomischen Umfelds beeinflusst grundsätzlich auch die Umsätze und das Ergebnis der OMV. Die Zyklizität der Absatzmärkte kann die operativen Margen der OMV nachteilig beeinflussen. OMV ("**OMV**" und "**Gruppe**" beziehen sich auf OMV Aktiengesellschaft und ihre Tochtergesellschaften) ist in einem herausfordernden Branchenumfeld tätig, das von starken Ölpreisschwankungen, einem großen Investitionsbedarf als Beitrag zum Klimaschutz sowie von der Notwendigkeit, die Energieversorgung zu diversifizieren und abzusichern, gekennzeichnet ist. Historisch gesehen schwankten internationale Preise für Rohöl und Gas stark. Seit September 2014 fielen die Preise für Rohöl erheblich. In 2015 verzeichneten die Märkte erhebliche Rückgänge der Ölpreise von 56 US-Dollar pro Barrel ("**bbl**") am 31. Dezember 2014 auf 37 US-Dollar pro bbl am 31. Dezember 2015. Nach einem Tiefststand von 26 US-Dollar pro bbl im Januar 2016 stiegen die Rohölpreise, im Speziellen nach der Einigung der OPEC Mitgliedsstaaten – unterstützt auch von Russland und anderen Produzenten – im November 2016 darauf, die Produktion um 1,2 Millionen bbl in der ersten Hälfte von 2017 zu kürzen, auf US-Dollar 50 pro bbl im Dezember 2016. Im Geschäftsjahr 2017 stiegen die Rohölpreise weiter stark um 18% auf USD 66,87/bbl per 31. Dezember 2017. In der ersten Hälfte des Jahres 2018 stabilisierte sich der Ölpreis bei etwa USD 70/bbl. Im dritten Quartal 2018, zeigte der Brent-Rohölpreis eine Aufwärtsbewegung und erreichte Höchstwerte oberhalb USD 85/bbl, bevor es zu deutlichen Preisstürzen bis zu einem Jahrestiefstwert von USD 50,2/bbl zum Ende des Jahres 2018 kam. Einige Branchen, in denen OMV tätig ist, sind durch Überkapazitäten und gedämpfte Nachfrage charakterisiert. Dies

kann die operative Marge der OMV negativ beeinflussen. OMV ist in regulierten Branchen tätig und regulatorische Änderungen können die Geschäftstätigkeit sowie das Ergebnis der OMV negativ beeinflussen. Darüber hinaus können politische und soziale Entwicklungen in Ländern, in denen OMV tätig ist, unmittelbaren Einfluss auf die Geschäfte und Ergebnisse der OMV haben.

B.5 Beschreibung der Gruppe und der Stellung des Emittenten innerhalb dieser Gruppe

Die Emittentin ist die Muttergesellschaft der OMV als Gruppe.

Neben den 100%-Töchtern (das sind, unter anderem, OMV Exploration & Production GmbH, OMV Refining & Marketing GmbH und OMV Gas & Power GmbH) verfügt die Emittentin zum Datum dieses Prospektes direkt und indirekt über eine Beteiligung von 51,01% am rumänischen Erdöl- und Erdgasunternehmen OMV PETROM SA ("**Petrom**"), über eine Beteiligung von 100% an OMV Gas Marketing & Trading GmbH (früher: EconGas GmbH) ("**OGMT**") und über eine Beteiligung von 51% an GAS CONNECT AUSTRIA GmbH ("**GCA**").

Die Chemie-Aktivitäten der OMV sind in Borealis AG ("**Borealis**") gebündelt, an der OMV zu 36% beteiligt ist. Weiters verfügt OMV über einen 10% Anteil an Pearl Petroleum Company Limited (operativ tätig in der Region Kurdistan im Irak), eine 40% Beteiligung an der türkischen Gashandelsgesellschaft Enerco Enerji Sanayi Ve Ticaret A.S. und einen Anteil von 55,6% an Erdöl-Lagergesellschaft m.b.H, welche einen wesentlichen Anteil am österreichischen Notfallbestand an Rohöl- und Benzin-Produkten hält.

B.9 Gewinnprognosen oder -schätzungen

Nicht anwendbar. Es liegen keine Gewinnprognosen oder -schätzungen vor.

B.10 Art etwaiger Beschränkungen im Bestätigungsvermerk zu den historischen Finanzinformationen

Nicht anwendbar. Die Bestätigungsvermerke enthalten keine Beschränkungen.

B.12 Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformationen

	Zum 31. Dezember		Zum 31. März
	2018	2017	2019
	(in EUR Millionen)		in EUR Millionen)
	geprüft		ungeprüft
Aktiva			
Langfristiges Vermögen			
	24.896	21.972	26.885
Kurzfristiges Vermögen	12.017	9.398	11.808
Zu			
Veräußerungszwecken			
gehaltenes Vermögen	47	206	14
Passiva			
Summe Eigenkapital/			
Eigenkapital.....	15.342	14.334	16.180
Langfristige			
Verbindlichkeiten	11.917	10.352	12.202
Kurzfristige			
Verbindlichkeiten	9.680	6.826	10.325
Zu			
Veräußerungszwecken			
gehaltene			
Verbindlichkeiten	22	63	0
Summe Aktiva/			
Passiva	36.961	31.576	38.707

(Quelle: Geprüfter Konzernabschluss der Emittentin zum und für das am 31. Dezember 2018 endende Geschäftsjahr (einschließlich der Vergleichswerte zum und für das am 31. Dezember 2017 endende Geschäftsjahr), ungeprüfter verkürzter Konzernzwischenabschluss der Emittentin zum und für den Dreimonatszeitraum endend am 31. März 2019)

Ausblick

Der Geschäftsausblick der OMV hat sich seit dem 31. Dezember 2018 nicht wesentlich negativ verändert. Aus heutiger Sicht sind keine Entwicklungen absehbar, die sich mit hinreichender Wahrscheinlichkeit maßgeblich auf die Zukunftsaussichten der OMV auswirken könnten.

Signifikante Veränderungen in der Finanz- bzw. Handelsposition

Nicht anwendbar. Seit dem 31. März 2019 hat es keine signifikanten Änderungen der Finanz- bzw. Handelsposition der OMV gegeben.

B.13 Letzte Entwicklungen

Nicht anwendbar. Es gibt keine Ereignisse aus der jüngsten Zeit der Geschäftstätigkeit der Emittentin, die für die Bewertung der Zahlungsfähigkeit der Emittentin in hohem Maße relevant sind.

B.14 Angabe zur Abhängigkeit von anderen Unternehmen innerhalb der Gruppe

Siehe B.5. Nicht anwendbar. Die Emittentin ist nicht von anderen Unternehmen in der Gruppe abhängig.

B.15 Haupttätigkeiten

OMV ist ein Produzent und Anbieter von Öl und Gas, innovativer Energie und high-end petrochemischen Lösungen. OMV ist aktiv im (i) Upstream-Bereich, der Produktions- und Explorationsaktivitäten umfasst, und (ii) Downstream-Bereich, der in die operativen Geschäftsbereiche Downstream Gas, welcher Gas aus Eigenförderung und Zukauf vermarktet, und Downstream Öl, welcher das Raffineriegeschäft umfasst, gegliedert ist. Die Konzernführung, Finanzierungs- und Versicherungsaktivitäten sowie gewisse Servicefunktionen sind in "Konzernbereich und Sonstiges" erfasst.

Geschäftsbereich Upstream. Die Upstream Aktivitäten bestehen

aus der Suche, dem Auffinden und der Förderung von Erdöl und Erdgas und konzentrieren sich auf die fünf Kernregionen (i) Mittel- und Osteuropa, (ii) Russland, (iii) Nordsee, (iv) Mittlerer Osten und Afrika und (v) die Region Asien-Pazifik.

Geschäftsbereich Downstream

- Downstream Gas. In 2018, betrug der Erdgasabsatz bei Downstream Gas 113,8 TWh (2017: 113,4 TWh). OMV besitzt Erdgasspeicheranlagen mit einer Kapazität von 30 TWh und einem Anteil von 51% an Gas Connect Austria, und betreibt ein 900 km langes Erdgas-Pipelinennetz. Der Central European Gas Hub (CEGH) ist eine etablierte Erdgas-Handelsplattform. Der Knotenpunkt in Baumgarten (Österreich) ist der größte Einspeise- und Verteilungspunkt für russisches Gas in Mitteleuropa. OMV betreibt ein Gaskraftwerk in Rumänien. OMV betreibt den Transit von Erdgas durch bzw. den Transport in Österreich, sowie die Speicherung, Vermarktung und den Handel von Erdgas. Der Teil Downstream Gas umfasst auch das Stromgeschäft der Gruppe. Das Stromgeschäft ist eine zusätzliche Vermarktungsform für Erdgas von OMV.
- Downstream Öl. Downstream Öl betreibt drei Raffinerien: Schwechat (Österreich) und Burghausen (Deutschland), die sich beide durch integrierte Petrochemie-Produktion auszeichnen, und die Raffinerie Petrobrazi (Rumänien), in der hauptsächlich Rohöl verarbeitet wird. Die Verarbeitungskapazität von OMV beträgt 17,8 Mio. Tonnen pro Jahr. 2018 betrug der Gesamtumsatz raffinierter Produkte 20,26 Mio. Tonnen (2017: 23,82 Mio. Tonnen). Das Tankstellennetz umfasst 2.064 Tankstellen in 10 Ländern mit einem starken Mehrmarken-Portfolio.

B.16 Hauptanteilseigner

Die Emittentin hat zwei Hauptaktionäre, nämlich die Österreichische Beteiligungs AG ("ÖBAG"; vormals Österreichische Bundes- und Industriebeteiligungen GmbH ("ÖBIB")), welche die österreichische Regierung repräsentiert, und Mubadala Petroleum and Petrochemicals Holding Company L.L.C, Abu Dhabi ("MPPH"). Nach Kenntnisstand von OMV hält ÖBAG 31,50% und MPPH 24,90% des Grundkapitals der OMV AG. MPPH ist eine indirekte, zur Gänze kontrollierte Tochtergesellschaft von Mubadala Investment Company PJSC, Abu Dhabi, einer globalen Investitionsgesellschaft, deren Anteile von der Regierung von Abu Dhabi kontrolliert werden. Es besteht ein Syndikatsvertrag zwischen MPPH und ÖBAG, der die koordinierte Vorgehensweise und Beschränkungen der Übertragbarkeit von Aktien regelt.

B.17 Kreditratings der Emittentin oder ihrer Schuldtitel OMV wurde ein Kreditrating A3⁽⁶⁾ (stabiler Ausblick) von Moody's Investors Service Ltd. ("**Moody's**")^{7),(3)} sowie ein Kreditrating A-⁽¹⁾ (stabiler Ausblick) von Fitch Ratings Ltd ("**Fitch**")^{(8),(9),(10)} erteilt.

C. Wertpapiere

C.1 Gattung und Art der Wertpapiere / ISIN Die Schuldverschreibungen sind Fremdkapitalinstrumente gemäß § 793 BGB.

ISIN: XS2022093434
Common Code: 202209343
WKN: A2R4J4

C.2 Währung Die Schuldverschreibungen sind in Euro ("**EUR**") begeben.

C.5 Beschränkungen der freien Übertragbarkeit der Wertpapiere: Nicht anwendbar. Die Schuldverschreibungen sind frei übertragbar.

C.8 Rechte, die mit den Wertpapieren verbunden sind (einschließlich des Rangs und einer Beschränkung dieser Rechte):

Rechte, die mit den Wertpapieren verbunden sind

Negativverpflichtung

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

¹ Ein Kreditrating ist eine Einschätzung der Kreditwürdigkeit einer Rechtsperson und informiert den Anleger daher über die Wahrscheinlichkeit mit der die Rechtsperson in der Lage ist, angelegtes Kapital zurückzuzahlen. Es ist keine Empfehlung Wertpapiere zu kaufen, zu verkaufen oder zu halten und kann jederzeit durch die Ratingagentur geändert oder zurückgenommen werden.

² Moody's hat seinen Sitz in der Europäischen Gemeinschaft und ist gemäß der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009 über Ratingagenturen, geändert durch Verordnung (EU) Nr. 513/2011 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 11. März 2011, (die "**Ratingagentur-Verordnung**") registriert.

³ Rating Update zum 5. Juni 2018 / Moody's und Rating-Bestätigung zum 7. Juni 2018 / Fitch.

⁴ Fitch hat seinen Sitz in der Europäischen Gemeinschaft und ist gemäß der Ratingagentur-Verordnung registriert.

¹⁰ Die Europäische Wertpapier und Marktaufsichtsbehörde veröffentlicht auf ihrer Webseite (www.esma.europa.eu) ein Verzeichnis der nach der Ratingagentur-Verordnung registrierten Ratingagenturen. Dieses Verzeichnis wird innerhalb von fünf Werktagen nach Annahme eines Beschlusses gemäß Artikel 16, 17 oder 20 der Ratingagentur-Verordnung aktualisiert. Die Europäische Kommission veröffentlicht das aktualisierte Verzeichnis im Amtsblatt der Europäischen Union innerhalb von 30 Tagen nach der Aktualisierung.

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.

Vorzeitige Rückzahlung aufgrund eines Kontrollwechsels

Sollte ein Kontrollwechsel eingetreten sein, so hat der Gläubiger das Recht einer vorzeitigen Rückzahlung der Schuldverschreibungen.

Vorzeitige Rückzahlung im Falle eines Kündigungsereignisses

Die Schuldverschreibungen sind vor Ablauf ihrer festgelegten Laufzeit nach Wahl der Gläubiger bei Eintritt eines Kündigungsgrundes rückzahlbar. Kündigungsgründe umfassen u.a. die folgenden: (i) Nichtzahlung von Kapital oder Zinsen (soweit einschlägig), (ii) Nichterfüllung einer anderen Pflicht unter den Schuldverschreibungen, (iii) Nichterfüllung einer gegenwärtigen oder zukünftigen Fremdkapitalverbindlichkeit (wie in den Emissionsbedingungen weiter angegeben), (iv) Zwangsvollstreckungsmaßnahmen, (v) Verwertung von bestimmten Sicherheiten oder (vi) Eröffnung von Konkurs- oder Insolvenzverfahren.

**Rang:
Status der
Schuldverschreibungen**

Die Schuldverschreibungen stellen unbesicherte nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin dar, die untereinander und mit allen anderen unbesicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin gleichrangig sind, mit Ausnahme von Verbindlichkeiten, die nach geltenden Rechtsvorschriften vorrangig sind.

Beschränkung dieser Rechte:

Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen

Die Schuldverschreibungen sind vor Ablauf ihrer festgelegten Laufzeit nach Wahl der Emittentin aus steuerlichen Gründen rückzahlbar. Eine vorzeitige Rückzahlung der Schuldverschreibungen aus steuerlichen Gründen ist möglich, wenn aufgrund einer Änderung der Gesetze oder Verordnungen (einschließlich einer Änderung in der Auslegung oder Anwendung dieser Gesetze oder Verordnungen) von Österreich oder einer politischen Untereinheit oder Steuerbehörde die Besteuerung oder die Pflicht zur Zahlung irgendeiner Art von Abgaben betroffen ist und die Emittentin verpflichtet ist zusätzliche Beträge unter den Schuldverschreibungen zu zahlen.

C.9 Zinsen

Siehe C.8.

Zinssatz

	Festverzinsliche Schuldverschreibungen	Die Schuldverschreibungen verbriefen einen festen Zinsertrag über die gesamte Laufzeit der Schuldverschreibungen (" Festverzinsliche Schuldverschreibungen "). Verzinsung: 0,000 % <i>per annum</i>
	Verzinsungsbeginn:	Der Begebungstag der Schuldverschreibungen.
	Zinszahlungstage:	3. Juli eines jeden Jahres.
	Basiswert auf dem der Zinssatz basiert:	Nicht anwendbar. Der Zinssatz basiert nicht auf einem Basiswert.
	Fälligkeitstag einschließlich Rückzahlungsverfahren	3. Juli 2025 Zahlungen auf Kapital in Bezug auf die Schuldverschreibungen erfolgen an das relevante Clearingsystem oder dessen Order zur Gutschrift auf den Konten der jeweiligen Kontoinhaber des relevanten Clearingsystems.
	Rendite	0,142 % <i>per annum</i> .
	Amortisationsrendite	Nicht anwendbar. Es wird keine Amortisationsrendite berechnet.
	Name des Vertreters der Inhaber der Wertpapiere	Nicht anwendbar. Es ist kein gemeinsamer Vertreter in den Anleihebedingungen der Schuldverschreibungen bestellt.
C.10	Beschreibung des Einflusses des Basiswertes auf die Zinszahlungen unter den Wertpapieren (bei derivativer Komponente)	Siehe C.9. Entfällt. Die Schuldverschreibungen haben keine derivative Komponente.
C.11	Einführung in den Handel eines regulierten Markts oder eines gleichwertigen Markts	Es ist ein Antrag auf Zulassung der Schuldverschreibungen zum Handel im Regulierten Markt der Luxemburger Börse (<i>Bourse de Luxembourg</i>) und im Amtlichen Handel der Wiener Börse gestellt worden.
D.	Risiken	
D.2	Zentrale Angaben zu den zentralen Risiken, die dem Emittenten oder seiner Branche eigen sind	<i>Risiken in Zusammenhang mit der Finanz- und Wirtschaftskrise, der unabhängigen Schuldenkrise in der Eurozone, dem Brexit und dem volatilen wirtschaftlichen Umfeld</i> <i>Strategische Risiken</i> <ul style="list-style-type: none"> • Das Sinken der Preise und/oder der Nachfrage für Erdöl, Erdgas, Erdölprodukte, Strom und Gastransportkapazitäten könnte negative Auswirkungen auf die Betriebsergebnisse der OMV haben. Änderungen der Planungsannahmen können zu signifikanten Abschreibungen von Vermögenswerten der OMV sowie

Rückstellungen für beschwerte Verträge führen.

- Niedrigere Raffinerie- und Einzelhandelsspannen könnten sich negativ auf die Betriebsergebnisse der OMV auswirken.
- OMV ist den zyklischen Schwankungen der petrochemischen Industrie ausgesetzt; die künftige Entwicklung der Preise für petrochemische Produkte ist nicht vorhersehbar und könnte sich wesentlich negativ auf den Geschäftsgang der OMV auswirken.
- Zur Aufrechterhaltung der derzeitigen Reserven- und Fördermengen muss OMV zusätzliche Erdöl- und Erdgasreserven akquirieren oder entwickeln.
- Der vorgesehene Erwerb eines Minderheitsanteils an Achimov Entwicklungsphasen IV und V von Gazprom und die Akquisition von 24,99% der wirtschaftlichen Rechte an der Produktion des Yuzhno Russkoye-Felds könnten sich weniger erfolgreich entwickeln als beabsichtigt.
- Die Strategie der OMV im Downstream Gas-Geschäftsbereich birgt etliche Risiken. So hängt etwa der Erfolg der Wachstumsstrategie wesentlich von der Ausweitung des Marktanteils am deutschen Erdgasmarkt und dem Erfolg des Markteintritts in den Niederlanden und Belgien, von der Umsetzung des „Nord Stream 2-Pipeline“-Projekts und der Verfügbarkeit wettbewerbsfähiger Gaslieferungen an den internationalen Märkten ab.
- Die Daten über die Erdöl- und Erdgasreserven basieren lediglich auf Schätzungen, die von den tatsächlichen Erdöl- und Erdgasreservemengen wesentlich abweichen könnten.
- OMV ist von Erdgaslieferungen aus Russland abhängig. Die Erdgaslieferungen aus Russland könnten unterbrochen werden. Die Gaslieferverträge mit Gazprom könnten abgeändert oder nicht verlängert werden.
- Akquisitionen und Transaktionen zur Portfolio-Optimierung von OMV führen dazu, dass man zahlreichen Risiken ausgesetzt ist.
- Die Entwicklung der OMV könnte durch ein langsames Wachstum in den Märkten, in denen sie tätig ist, beeinflusst werden.
- Der Großteil des Umsatzes der OMV im Petrochemie-Geschäft ist massiv von einem einzigen Kunden abhängig.
- Ein beträchtlicher Teil der Vermögenswerte und Tätigkeiten der OMV außerhalb Europas sind politischen und wirtschaftlichen Risiken ausgesetzt und zukünftige Störungen könnten wesentliche negative Auswirkungen auf den Geschäftsgang der OMV haben.
- OMV ist Risiken aufgrund Änderungen in der Bewertung von Konzernvermögen, Unternehmen oder Beteiligungen ausgesetzt.
- Die Nichteinhaltung von Sanktionen könnte zu Strafzahlungen für OMV führen.
- Die Tätigkeiten der OMV unterliegen kartell- und wettbewerbsrechtlichen Bestimmungen und Vorschriften und OMV könnte Kartellverfahren oder zusätzlichen

neuen Bestimmungen unterworfen werden.

- OMV ist Änderungen der auf ihre betriebliche Tätigkeit anfallenden Steuern, Gebühren und Zöllen ausgesetzt.
- OMV ist in allen Geschäftsbereichen der Konkurrenz von anderen Erdöl- und Erdgasunternehmen ausgesetzt.
- OMV hat verschiedene Geschäftsbeziehungen mit Aktionären, woraus sich Interessenskonflikte ergeben können.

Länderspezifische Risiken

- OMV hat in von Rezession betroffenen Ländern Mittel- und Südosteuropas ("CE/SEE") beträchtliche Investitionen getätigt.
- Die wirtschaftlichen und politischen Entwicklungen in CE/SEE, in der Türkei, im Mittleren Osten und in Malaysia sowie der Markteintritt neuer Mitbewerber in diesen Ländern könnten den Geschäftsgang der OMV negativ beeinflussen.
- Die Rechtssysteme und verfahrensrechtlichen Schutzmechanismen in bestimmten Ländern in CE/SEE, in Russland, in der Türkei, im Mittleren Osten und in Malaysia sind noch nicht ausgereift, so dass es jederzeit zu wesentlichen Gesetzesänderungen kommen könnte.
- Bürokratie, Korruption, mangelhafte Rechtssysteme, wirtschaftliche Engpässe und weitreichende Kompetenzen von Prüfungsgesellschaften könnten die Geschäfte der OMV in Rumänien negativ beeinflussen.
- Mangelhafte Rechtssysteme, widersprüchliche Bestimmungen und eine Verschlechterung des Investitionsumfeldes könnten die Geschäfte der OMV in der Türkei negativ beeinflussen.
- Wirtschaftliche, politische, rechtliche und soziale Instabilität einschließlich terroristischer Handlungen sowie das Risiko, die notwendigen Förderlizenzen nicht zu erhalten, könnten den Geschäftsgang der OMV, insbesondere in Libyen, Tunesien, der Türkei, Pakistan, Jemen, der Region Kurdistan im Irak, in Kasachstan und in Malaysia (zusammen die "**operative Region**") negativ beeinflussen.
- Ausfälle von Rohöllieferungen aus Jemen könnten das Geschäft der OMV weiterhin negativ beeinflussen.
- Ausfälle von Rohöllieferungen aus Libyen könnten das Geschäft der OMV weiterhin negativ beeinflussen.
- Die politische und soziale Instabilität in der Ukraine und der Schwarzmeerregion, die politische Krise zwischen Russland und dem Westen sowie entsprechende verhängte Sanktionen können die Geschäftstätigkeit sowie die finanzielle Lage der OMV negativ beeinflussen.
- Der Geschäftsgang der Petrom unterliegt zahlreichen Risiken. Petrom ist Partei eines Arbeitsstreitverfahrens und könnte mit weiteren Forderungen von Arbeitnehmern konfrontiert werden; das Mitbestimmungsrecht von Arbeitnehmern der Petrom könnte Restrukturierungsmaßnahmen hemmen, was insgesamt wesentliche nachteilige Auswirkungen auf das Geschäft der Petrom und der OMV haben könnte. Petrom wurde

vorgeworfen, das rumänische Wettbewerbsrecht verletzt zu haben, es könnten ihr Ausgleichszahlungsansprüche im Zusammenhang mit Enteignungen drohen, Petrom unterliegt zahlreichen gerichtlichen Verfahren und könnte erhebliche Kosten der Behebung von Umweltschäden zu tragen haben. Weiters unterliegen die Gas- und Elektrizitätsmärkte sowie die regulatorischen Rahmenbedingungen fortlaufenden Änderungen. Die Einhaltung rumänischer Vergabebestimmungen im Hinblick auf Aktivitäten im Upstream-Geschäftsbereich kann nachteilige wirtschaftliche Effekte haben.

- Dem türkischen Gas-Geschäft könnten erhebliche Ersatzkosten erwachsen, um notwendige Genehmigungen zu erhalten bzw. zu erneuern.
- Risiken in Zusammenhang mit einem Schiedsspruch zwischen Enerco Enerji Sanayi ve Ticaret A.S und Gazprom Export.

Umweltrisiken

- Zukünftige klimatische Veränderungen und Kohlenstoffabgaben können zu erhöhten Ausgaben und verringerter Rentabilität führen.
- OMV unterliegt strengen Umwelt-, Gesundheits- und Sicherheitsbestimmungen, deren Einhaltung bzw. damit verbundene Sanierungsmaßnahmen Kosten verursachen, die ihren Geschäftsgang und finanzielle Lage negativ beeinflussen könnten.
- Die Tätigkeiten der OMV hängen von der Zuteilung ausreichender Zertifikate im Rahmen des EU-Emissionshandels ab.
- Die Abhängigkeit der OMV von der Witterung könnte die Nachfrage nach Produkten der OMV beeinträchtigen.
- Veraltete Infrastruktur in den Betrieben der OMV, unsachgemäße Abfallentsorgung, Betriebsstörungen sowie unerwartete Unfälle könnten zu Ölausflüssen, Entweichungen, anderen Kontaminationen oder erheblichen Schäden führen. Solche Vorfälle könnten zu beträchtlichen umweltbedingten Sanierungsarbeiten, Rekultivierungs- und Wiederherstellungskosten sowie Haftungen führen und nicht nur die Umwelt schädigen und Menschenleben gefährden sondern auch Gemeinden sowie den Ruf der OMV schädigen.

Compliance- und Kontrollrisiken

- Staatliche Intervention und Regulierung könnte sich auf das Geschäft der OMV wesentlich negativ auswirken. OMV könnte nicht in der Lage sein, ihren Verpflichtungen aus Lizenzen nachzukommen.
- Sittenwidriges Verhalten oder die Nichteinhaltung von anwendbarem Recht oder Vorschriften könnten den Ruf der OMV und den Unternehmenswert schädigen.
- OMV könnte Ziel von unterschiedlichen kriminellen Straftaten werden, wie etwa Betrug.

Operative Risiken

- OMV unterliegt betrieblichen Risiken in Bezug auf Förderung, Produktion, Transport und Speicherung von

Erdöl und Erdgas, Raffinerie sowie Verarbeitung und Stromerzeugung sowie in Bezug auf vertragliche Pflichten. Einige dieser Risiken könnten nicht versichert oder nicht versicherbar sein.

- OMV könnte mit betrieblichen, politischen und/oder technischen Problemen konfrontiert werden, die den Fortschritt von laufenden oder geplanten Projekten verzögern oder verhindern könnten.
- OMV könnte gezwungen sein, Bohrungen einzuschränken, später durchzuführen oder zu streichen.
- Die Nichteinhaltung von Produktqualitätsstandards könnte einen wesentlich nachteiligen Einfluss auf den Geschäftsbetrieb der OMV haben.
- Unzureichende Notfallpläne oder unzureichendes Krisenmanagement könnten wesentlich nachteilige Auswirkungen auf das Geschäft der OMV haben.
- Terroristische Handlungen oder (Bürger)Kriege könnten das Geschäft der OMV erheblich beeinträchtigen oder zu erheblichen Verlusten und Schäden führen.
- Investitionen von OMV gemeinsam mit Partnern oder in Joint Ventures könnten die Fähigkeit der OMV zur Risiko- und Kostenkontrolle reduzieren.
- Unzulänglichkeiten oder Fehler im Zusammenhang mit der Vermögensverwaltung und den Handelsaktivitäten der OMV, in den Systemen der OMV, im Risikomanagement, bei internen Kontrollen oder Prozessen oder beim Personal könnten zu einer Beeinträchtigung des Geschäftes führen.
- Schwerwiegende Störungen der IT Systeme der OMV könnten das Geschäft der OMV erheblich beeinträchtigen.
- OMV ist abhängig von ihren Schlüsselkräften.
- Gerichtliche Streitigkeiten, Schiedsverfahren und andere Streitigkeiten können das Geschäft der OMV wesentlich beeinträchtigen.

Finanzielle Risiken

- Schwankungen der Fremdwährungskurse können sich auf den Geschäftsgang und die finanzielle Lage der OMV wesentlich auswirken. Änderungen von getroffenen Annahmen können zu erheblichen Beeinträchtigungen führen.
- Schwankungen der Zinsraten können sich auf das Geschäft der OMV wesentlich negativ auswirken.
- Liquiditätsschwierigkeiten könnten das Geschäft der OMV, die Betriebsergebnisse sowie die finanzielle Lage der OMV wesentlich negativ beeinflussen.
- Schwierige Finanzmarktbedingungen können die Refinanzierungsfähigkeit der OMV beeinträchtigen.
- Auf OMV könnten zusätzliche Kosten aus ihren leistungsbezogenen Pensionsplänen zukommen.
- Die Finanzklauseln aus den Finanzierungsverträgen der OMV könnten ihre finanzielle und operative Flexibilität beschränken.
- Sofern fällige Zahlungen der Vertragspartner ausbleiben, könnte das Geschäft der OMV wesentlich negativ

beeinflusst werden.

- Tatsächliche Ergebnisse könnten von Schätzungen abweichen und diese Abweichungen könnten wesentliche negative Auswirkungen auf das Geschäft der OMV haben.
- Rückläufige und/oder volatile Rohstoffpreise könnten negative Auswirkungen auf den Geschäftsgang der OMV haben.

D.3 Zentrale Angaben zu den zentralen Risiken, die den Schuldverschreibungen eigen sind

Währungsrisiko

Der Gläubiger einer Schuldverschreibung, die auf eine fremde Währung lautet ist dem Risiko von Wechselkursschwankungen ausgesetzt, welche den Ertrag und/oder Rückzahlungsbetrag dieser Schuldverschreibungen beeinflussen können.

Liquiditätsrisiko

Es ist nicht sicher, dass ein liquider Sekundärmarkt für die Schuldverschreibungen entstehen wird, oder, sofern er entsteht, dass er fortbestehen wird. In einem illiquiden Markt könnte es sein, dass ein Anleger seine Schuldverschreibungen nicht jederzeit zu angemessenen Marktpreisen veräußern kann. Die Möglichkeit, Schuldverschreibungen zu veräußern, kann zudem in bestimmten Rechtsordnungen durch Währungsbeschränkungen eingeschränkt sein.

Rating der Schuldverschreibungen

Ein Rating der Schuldverschreibungen, falls dieses vorhanden ist, spiegelt möglicherweise nicht sämtliche Risiken einer Anlage in die Schuldverschreibungen wider. Ebenso können Ratings ausgesetzt, herabgestuft oder zurückgezogen werden. Das Aussetzen, Herabstufen oder die Rücknahme eines Ratings können den Marktwert und den Kurs der Schuldverschreibungen beeinträchtigen. Ein Rating stellt keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten von Wertpapieren dar und kann von der Rating-Agentur jederzeit korrigiert oder zurückgezogen werden.

Risiko der vorzeitigen Rückzahlung

Die Emittentin kann sich während der Laufzeit von Schuldverschreibungen dazu entschließen, diese vorzeitig zurückzuzahlen (sofern der Emittentin entsprechend der Emissionsbedingungen das Recht eingeräumt wird, die Schuldverschreibungen vor Fälligkeit zurückzuzahlen) oder die Schuldverschreibungen können automatisch vorzeitig zurückgezahlt werden (falls eine automatische vorzeitige Rückzahlung anwendbar ist, wie in den maßgeblichen Endgültigen Bedingungen angegeben und falls bestimmte Bedingungen erfüllt sind). Weiterhin können die Schuldverschreibungen aus steuerlichen Gründen vorzeitig zurückgezahlt werden (falls eine vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen anwendbar ist, wie in den

maßgeblichen Endgültigen Bedingungen angegeben). In einer derartigen Situation sind Gläubiger möglicherweise nicht in der Lage, den Rückzahlungsbetrag in Wertpapiere mit einer vergleichbar hohen Effektivverzinsung zu reinvestieren und der Gläubiger dieser Schuldverschreibungen ist dem Risiko ausgesetzt, dass infolge der vorzeitigen Rückzahlung seine Kapitalanlage eine geringere Rendite als erwartet aufweisen wird.

Festverzinsliche Schuldverschreibungen

Der Gläubiger einer festverzinslichen Schuldverschreibung ist dem Risiko ausgesetzt, dass der Kurs einer solchen Schuldverschreibung infolge von Veränderungen des aktuellen Marktzinssatzes fällt.

Besteuerung

Potentielle Käufer und Verkäufer der Schuldverschreibungen sollten sich vergegenwärtigen, dass sie gegebenenfalls verpflichtet sind, Steuern oder andere Gebühren oder Abgaben nach Maßgabe der Gesetze und Verordnungen des Landes zu zahlen, in das die Schuldverschreibungen übertragen werden, oder sonstiger Rechtsordnungen.

Marktwert von Schuldverschreibungen

Der Marktwert von Schuldverschreibungen wird durch die Bonität der Emittentin, einer Vielzahl von zusätzlichen Faktoren, wie z.B. den Marktzins, Renditen und Marktliquidität sowie durch die noch verbleibende Zeit bis zum Fälligkeitstag beeinflusst.

Clearingsysteme

Da Globalurkunden, welche die Schuldverschreibungen verbriefen, von oder namens Clearstream Banking S.A., Luxembourg ("**CBL**"), Euroclear Bank SA/NV, Brüssel ("**Euroclear**"), Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main ("**CBF**") oder OeKB CSD GmbH ("**OeKB**") gehalten werden können, gelten für Investoren die dort maßgeblichen Verfahren für Übertragungen, Zahlungen und die Kommunikation mit der Emittentin.

Aussetzung, Unterbrechung oder Aufhebung des Handels

Wenn die Notierung der Schuldverschreibungen ausgesetzt, unterbrochen oder aufgehoben wird, sind die Gläubiger möglicherweise nicht in der Lage, ihre Schuldverschreibungen zu verkaufen und der Börsenkurs der Schuldverschreibungen spiegelt möglicherweise nicht den Marktwert der Schuldverschreibungen wider. Weiters sind diese Maßnahmen möglicherweise nicht ausreichend oder geeignet oder erfolgen nicht rechtzeitig, um Preisstörungen zu verhindern oder die Interessen der Gläubiger zu schützen.

Änderungen des Rechts

Die Bedingungen der Schuldverschreibungen basieren auf deutschem Recht, das zum Datum des Prospekts in Kraft ist. Hinsichtlich der Auswirkungen möglicher Gerichtsentscheidungen oder Änderungen des deutschen Rechts oder Änderungen der Verwaltungspraxis nach dem Datum des Prospekts können keine Zusicherungen abgegeben werden.

E. Angebot

E.2b	Gründe für das Angebot und Zweckbestimmung der Erlöse	Geplant ist, die Nettoemissionserlöse für (i) die Finanzierung eines Teils des Erwerbs eines 15%-Anteils an Abu Dhabi Oil Refining Company (" ADNOC Refining ") von Abu Dhabi National Oil Company (" ADNOC ") sowie eines 15%-Anteils an einem zu gründenden Trading Joint Venture und (ii) für allgemeine Finanzierungszwecke der Emittentin zu verwenden.
E.3	Beschreibung der Angebotskonditionen	Emissionsvolumen: EUR 500.000.000 Angebotspreis: 99,152 %
E.4	Beschreibung aller für die Emission/das Angebot wesentlichen, auch kollidierenden Interessen	Nicht anwendbar. Es gibt keine solchen Interessen.
E.7	Schätzung der Ausgaben, die dem Gläubiger von der Emittentin oder Platzeuren in Rechnung gestellt werden	Nicht anwendbar. Es werden keine solchen Kosten dem Investor in Rechnung gestellt.