

MiFID II PRODUCT GOVERNANCE / PROFESSIONAL INVESTORS AND 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 Instruments has led to the conclusion that: (i) the target market for the Instruments 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 Instruments are appropriate including investment advice, portfolio management, non-advised sales and pure execution services. Any person subsequently offering, selling or recommending the Instruments (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 Instruments (by either adopting or refining the manufacturers' target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

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

UK MiFIR 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, as defined in the FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook ("COBS"), professional clients, as defined in Regulation (EU) No 600/2014 as it forms part of domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018 ("UK MiFIR") and retail clients, as defined in point (8) of Article 2 of Regulation (EU) No 2017/565 as it forms part of domestic law by virtue of the European Union (Withdrawal) Act 2018; 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 the FCA Handbook Product Intervention and Product Governance Sourcebook (the "UK MiFIR Product Governance Rules") 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.

UK MiFIR PRODUKTÜBERWACHUNGSPFLICHTEN / ZIELMARKT PROFESSIONELLE INVESTOREN, 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, wie im FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook ("COBS") definiert, professionelle Kunden, wie in Verordnung (EU) Nr. 600/2014 definiert, die aufgrund des European Union (Withdrawal) Act 2018 Teil des nationalen Rechts ist ("UK MiFIR") und Kleinanleger, wie in Artikel 2 Nummer 8 der Verordnung (EU) Nr. 2017/565 definiert, die aufgrund des European Union (Withdrawal) Act 2018 Teil des nationalen Rechts ist, 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 Konzepture berücksichtigen; ein Vertriebsunternehmen, welches dem FCA Handbook Product Intervention and Product Governance Sourcebook (die "UK MiFIR Product Governance Rules") 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 Konzepture) und angemessene Vertriebskanäle zu bestimmen.

Final Terms
Endgültige Bedingungen

30 August 2024
30. August 2024

EUR 500,000,000 Fixed Rate Notes due 4 September 2031
issued pursuant to the

*EUR 500.000.000 Festverzinsliche Schuldverschreibungen fällig am 4. September 2031
begeben aufgrund des*

EUR 14,000,000,000
Euro Medium Term Note Programme

EUR 14.000.000.000
Euro Medium Term Note Programm

of
von

OMV Aktiengesellschaft ("**OMV AG**" or the "**Issuer**")
OMV Aktiengesellschaft ("**OMV AG**" oder die "**Emittentin**")

dated 24 June 2024
datiert 24. Juni 2024

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

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

Series No.: 20
Serien-Nr.: 20

Tranche No.: 1
Tranchen-Nr.: 1

These Final Terms dated 30 August 2024 (the "**Final Terms**") have been prepared for the purpose of Article 8(5) Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017, as amended. 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 24 June 2024, including any supplements thereto (the "**Prospectus**"). The Prospectus and the supplement dated 26 August 2024 has been or will be, as the case may be, published on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com). 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.luxse.com) 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 30. August 2024 (die "**Endgültigen Bedingungen**") wurden für die Zwecke des Artikels 8 Absatz 5 der Verordnung (EU) 2017/1129 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017, in ihrer jeweils gültigen Fassung, 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 24. Juni 2024 und etwaiger Nachträge dazu (der "**Prospekt**") erhältlich. Der Prospekt und der Nachtrag vom 26. August 2024 wurden bzw. werden auf der Website der Luxemburger Börse (www.luxse.com) 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.luxse.com) und auf der Website der Wiener Börse (www.wienerbörse.at) veröffentlicht. Eine Zusammenfassung der einzelnen Emission der Schuldverschreibungen ist diesen Endgültigen Bedingungen im Anhang angefügt.

Tranche to become part of an existing Series: No

Zusammenfassung der Tranche mit einer bestehenden Serie ist vorgesehen: Nein

Offer Price: 99.440%
Ausgabepreis: 99,440%

Issue Date: 4 September 2024
Valutierungstag: 4. September 2024

Trade Date: 28 August 2024
Handelstag: 28. August 2024

Net proceeds: EUR 496,450,000 (less an amount to account for expenses)
Nettoerlös: EUR 496.450.000 (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.

TERMS AND CONDITIONS OF THE NOTES

(ENGLISH LANGUAGE VERSION)

OPTION I:

**TERMS AND CONDITIONS OF
FIXED RATE NOTES**

§ 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.* The 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) T2 (as defined below) settle payments.

"**T2**" means the real-time gross settlement system operated by the Eurosystem 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% 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 Specified Denomination at the rate of 3.250 % *per annum* from (and including) 4 September 2024 (the **"Interest Commencement Date"**) to (but excluding) the Maturity Date (as defined in § 5 (1)).

Interest shall be payable in arrears on 4 September 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 4 September 2025.

The number of interest determination dates per calendar year (each a "**Determination Date**") is 1.

(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.

(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.

If the payment of any amount shall be unadjusted as described above, the relevant amount payable and the relevant Interest Payment Date shall not be adjusted respectively.

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) T2 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; the Call 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 4 September 2031 (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 at the Option of the Issuer*.

(a) The Issuer may, not less than 15 Business Days upon notice given in accordance with clause (b), redeem all of the Notes within the Call Redemption Period at the Call Redemption Amount set forth below together with accrued interest, if any, to (but excluding) the relevant redemption date.

Call Redemption Period(s)

Call Redemption Amount(s)

Each business day during the period from 4
June 2031 (including) until 4 September 2031
(excluding)

100% of the Specified Denomination

(b) Notice of redemption shall be given by the Issuer to the Noteholders in accordance with § 12. Such notice shall specify:

(i) the Tranche or Series, as the case may be, of Notes subject to redemption;

(ii) whether such Tranche or Series, as the case may be, is to be redeemed in whole or in part only and, if in part only, the aggregate principal amount of the Notes which are to be redeemed;

- (iii) the relevant redemption date within the relevant Call Redemption Period, which shall be not more than 60 days after the date on which notice is given by the Issuer to the Noteholders; and
 - (iv) the Call Redemption Amount at which such Notes are to be redeemed.
- (c) In the case of a partial redemption of Notes, Notes to be redeemed shall be selected in accordance with the rules of the relevant Clearing System and such redemption shall be reflected in the records of CBL and/or Euroclear as either a pool factor or a reduction in nominal amount, at the discretion of CBL and Euroclear.

(4) Early Redemption at the Option of the Issuer for Reasons of Minimal Outstanding Principal Amount (Clean-up Call).

If 75 per cent. or more in principal amount of the Notes then outstanding have been redeemed or purchased by the Issuer or any direct or indirect subsidiary of the Issuer pursuant to the provisions of this § 5 or otherwise (a "**Clean-up Call Event**"), the Issuer may, on not less than 30 nor more than 60 days' notice to the Noteholders of Notes redeem, at its option, the remaining Notes in whole but not in part at their Early Redemption Amount (as defined below) plus interest accrued to but excluding the date of such redemption.

(5) 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 in text form 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 Beteiligungs AG or its successors or any other entity directly or indirectly controlled by the Republic of Austria and Abu Dhabi National Oil Company or any of its successors or any other entity directly or indirectly controlled by the government of Abu Dhabi, jointly or severally, hold more than 30% 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.

The Noteholder may not exercise the option for Early Redemption in respect of any Note which is the subject of the prior exercise by the Issuer of its option to redeem such Note under this § 5.

(6) *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:

Deutsche Bank Aktiengesellschaft
Trust & Agency Services
Taunusanlage 12
60325 Frankfurt am Main
Germany

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 country.

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

(3) *Agents of the Issuer.* The Fiscal Agent and the Paying Agent 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 EUR 250,000,000 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)) in an equivalent of EUR 250,000,000 (or the equivalent in another currency 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) 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 in text form; 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.luxse.com). 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.

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

§ 13

APPLICABLE LAW, PLACE OF JURISDICTION AND ENFORCEMENT

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

(2) *Submission to Jurisdiction.* For all litigation arising from legal relations established in these 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 depository of the Clearing System, without the need for production in such proceedings of the actual records or the global note representing the Notes. For purposes of the foregoing, "**Custodian**" means any bank or other financial institution of recognised standing authorised to engage in securities custody business with which the Noteholder maintains a securities account in respect of the Notes and includes the Clearing System. Each Noteholder may, without prejudice of the foregoing, protect and enforce his rights under the Notes also in any other way which is permitted in the country in which the proceedings are initiated.

(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.

**TERMS AND CONDITIONS OF THE NOTES
(GERMAN LANGUAGE VERSION)**

OPTION I:

**EMISSIONSBEDINGUNGEN
FÜR FESTVERZINSLICHE SCHULDVERSCHREIBUNGEN**

§ 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 EUR 500.000.000 (in Worten: Euro 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.* Die 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) T2 (wie nachstehend definiert) Zahlungen abwickeln.

"**T2**" ist das vom Eurosystem betriebene Echtzeit-Bruttoabwicklungssystem 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 einen Konzernabschluss erstellenden Tochtergesellschaften: konsolidierter bzw. bei keinen Konzernabschluss erstellenden Tochtergesellschaften: nicht konsolidierter) Jahresüberschuss oder ihre (bei einen Konzernabschluss erstellenden Tochtergesellschaften: konsolidierte bzw. bei keinen Konzernabschluss erstellenden Tochtergesellschaften: nicht konsolidierte) Bilanzsumme beträgt mindestens 10% des Konzernjahresüberschusses oder gegebenenfalls der Konzern-Bilanzsumme der Emittentin und ihrer Tochtergesellschaften zusammengenommen. Die Berechnung erfolgt jeweils auf Grundlage des aktuellsten (konsolidierten bzw. nicht konsolidierten) Abschlusses der Tochtergesellschaft und des zu diesem Zeitpunkt aktuellsten geprüften Konzernabschlusses der Emittentin. Wurde eine Tochtergesellschaft nach Ablauf des Berichtszeitraums erworben, auf den sich der zu diesem Zeitpunkt aktuellste geprüfte Konzernabschluss der Emittentin (für die Anwendung der vorstehend beschriebenen Überprüfung) bezieht, so gilt die Bezugnahme auf den aktuellsten geprüften Konzernabschluss der Emittentin als Bezugnahme auf diesen Abschluss, so als wäre die entsprechende Tochtergesellschaft unter Zugrundelegung ihres zu diesem Zeitpunkt aktuellsten Abschlusses darin ausgewiesen (nach Anpassung durch den jeweils aktuellen Abschlussprüfer der Emittentin nach dessen Ermessen in Absprache mit der Emittentin); oder
- (b) die Geschäftstätigkeit, Betriebe und Vermögenswerte wurden in ihrer Gesamtheit oder im Wesentlichen in ihrer Gesamtheit von einer anderen Tochtergesellschaft, bei der es sich unmittelbar vor der Übertragung um eine Wesentliche Tochtergesellschaft handelte, an diese Tochtergesellschaft übertragen, wobei (i) im Falle der Übertragung durch eine Wesentliche Tochtergesellschaft die übertragende Wesentliche Tochtergesellschaft umgehend den Status als Wesentliche Tochtergesellschaft verliert und (ii) die aufnehmende Tochtergesellschaft umgehend zu einer Wesentlichen Tochtergesellschaft wird. Dabei gilt, dass an oder nach dem Zeitpunkt der Veröffentlichung des entsprechenden Abschlusses für den Berichtszeitraum, in dem die Übertragung stattfindet, die Frage, ob es sich bei der übertragenden oder der aufnehmenden Tochtergesellschaft jeweils um eine Wesentliche Tochtergesellschaft handelt, gemäß den Vorgaben der vorstehenden Ziffer (a) zu entscheiden ist.

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

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

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

"ausstehend" bezeichnet in Bezug auf die Schuldverschreibungen alle begebenen Schuldverschreibungen, mit Ausnahme (a) derjenigen, die gemäß diesen 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 ihrer festgelegten Stückelung verzinst, und zwar vom 4. September 2024 (der "**Verzinsungsbeginn**") (einschließlich) bis zum Fälligkeitstag (wie in § 5 Absatz 1 definiert) (ausschließlich) mit jährlich 3,250%.

Die Zinsen sind nachträglich am 4. September eines jeden Jahres, vorbehaltlich einer Anpassung gemäß § 4 Absatz 5, zahlbar (jeweils ein "**Zinszahlungstag**"). Die erste Zinszahlung erfolgt am 4. September 2025 vorbehaltlich einer Anpassung gem. § 4 Absatz 5.

Die Anzahl der Feststellungstermine im Kalenderjahr (jeweils ein "**Feststellungstermin**") beträgt 1.

(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 ZAHLUNGEN

(1) (a) *Zahlungen auf Kapital.* Zahlungen von Kapital auf die Schuldverschreibungen erfolgen nach Maßgabe des nachstehenden Absatzes (2) an das Clearing System oder dessen Order zur Gutschrift auf den Konten der jeweiligen Kontoinhaber des Clearing Systems.

(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.

Falls eine Zahlung wie oben beschrieben verschoben wird, erfolgt keine Anpassung des zu zahlenden Betrags sowie des jeweiligen Zinszahlungstags.

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) T2 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; den Wahl-Rückzahlungsbetrag (Call) 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 4. September 2031 (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 nach Wahl der Emittentin.*

- (a) Die Emittentin kann, unter Einhaltung einer Ankündigungsfrist von 15 Geschäftstagen nachdem sie gemäß Absatz (b) gekündigt hat, die Schuldverschreibungen insgesamt innerhalb des/der Wahl-Rückzahlungszeitraum (Call) zum Wahl-Rückzahlungsbetrag (Call), wie nachstehend angegeben, nebst etwaigen bis zum betreffenden Rückzahlungstag (ausschließlich) aufgelaufenen Zinsen zurückzahlen.

Wahl-Rückzahlungszeitraum/-zeiträume (Call)	Wahl-Rückzahlungsbetrag/-beträge (Call)
Jeder Geschäftstag zwischen dem 4 June 2031 (einschließlich) und dem 4 September 2031 (ausschließlich)	100% der festgelegten Stückelung

- (b) Die Kündigung ist den Inhabern der Schuldverschreibungen durch die Emittentin gemäß § 12 bekanntzugeben. Sie beinhaltet die folgenden Angaben:
- (i) die zurückzuzahlende Tranche bzw. Serie von Schuldverschreibungen;
 - (ii) eine Erklärung, ob diese Tranche bzw. Serie ganz oder teilweise zurückgezahlt wird und im letzteren Fall den Gesamtnennbetrag der zurückzuzahlenden Schuldverschreibungen;
 - (iii) den maßgeblichen Rückzahlungstag innerhalb des betreffenden Wahl-Rückzahlungszeitraums (Call), der nicht mehr als 60 Tage nach dem Tag der Kündigung durch die Emittentin gegenüber den Inhabern liegen darf; und
 - (iv) den Wahl-Rückzahlungsbetrag (Call), zu dem Schuldverschreibungen zurückgezahlt werden.
- (c) Wenn die Schuldverschreibungen nur teilweise zurückgezahlt werden, werden die zurückzuzahlenden Schuldverschreibungen nach den Regeln des betreffenden Clearing Systems ausgewählt. und eine solche Rückzahlung wird nach freiem Ermessen von CBL und Euroclear entweder als Pool Faktor (*pool factor*) oder als Reduzierung des Gesamtnennbetrages in den Aufzeichnungen von CBL und/oder Euroclear reflektiert.

(4) *Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin bei geringfügig ausstehendem Nennbetrag (Clean-up Call).*

Wenn 75 Prozent. oder mehr des Nennbetrags der zu diesem Zeitpunkt ausstehenden Schuldverschreibungen von der Emittentin oder einer direkten oder indirekten Tochtergesellschaft der Emittentin gemäß den Bestimmungen dieses § 5 oder auf andere Weise zurückgezahlt oder erworben wurden (ein "**Clean-up Call Event**"), kann die Emittentin mit einer Frist von nicht weniger als 30 und nicht mehr als 60 Tagen gegenüber den Inhabern von Schuldverschreibungen nach eigenem Ermessen kündigen und die verbleibenden Schuldverschreibungen ganz, aber nicht teilweise zu ihrem vorzeitigen Rückzahlungsbetrag (wie nachstehend definiert) zuzüglich der bis zum Tag der Rückzahlung aufgelaufenen Zinsen zurückzahlen.

(5) *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 in Textform gegenüber der Emissionsstelle zu erklären und an deren 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 Beteiligungs AG oder ihre Rechtsnachfolger oder eine sonstige Gesellschaft, die direkt oder indirekt von der Republik Österreich kontrolliert wird, und Abu Dhabi National Oil Company oder ihre 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 Bekanntgabebetrag 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.

Der Inhaber kann das Recht auf vorzeitige Rückzahlung nicht in Bezug auf eine Schuldverschreibung ausüben, die Gegenstand der vorherigen Ausübung des Rechts der Emittentin auf Rückzahlung dieser Schuldverschreibung gemäß diesem § 5 ist.

(6) *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:

Deutsche Bank Aktiengesellschaft
Trust & Agency Services
Taunusanlage 12
60325 Frankfurt am Main
Deutschland

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 demselben Land zu ersetzen.

(2) *Änderung der Bestellung oder Abberufung.* Die Emittentin behält sich das Recht vor, die Bestellung der Emissionsstelle oder einer Zahlstelle zu ändern oder zu beenden und eine andere Emissionsstelle oder zusätzliche oder andere Zahlstellen zu bestellen. Die Emittentin wird jederzeit (i) eine Emissionsstelle unterhalten, (ii) eine Zahlstelle mit bezeichneter Geschäftsstelle außerhalb der Europäischen Union unterhalten (iii) eine Zahlstelle (die die Emissionsstelle sein kann) mit bezeichneter Geschäftsstelle innerhalb der Republik Österreich unterhalten und (iv) solange die Schuldverschreibungen an der Luxemburger Börse notiert sind, eine Zahlstelle (die die Emissionsstelle sein kann) mit bezeichneter Geschäftsstelle in Luxemburg und/oder an solchen anderen Orten unterhalten, die die Regeln dieser Börse verlangen. Eine Änderung, Abberufung, Bestellung oder ein sonstiger Wechsel wird nur wirksam (außer im Insolvenzfall, in dem eine solche Änderung sofort wirksam wird), sofern die Inhaber hierüber gemäß § 12 vorab unter Einhaltung einer Frist von mindestens 30 und nicht mehr als 45 Tagen informiert wurden.

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

§ 7 STEUERN

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

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

- (a) denen der Inhaber der Schuldverschreibungen aus irgendeinem anderen Grund als der bloßen Tatsache unterliegt, dass er Inhaber von Schuldverschreibungen ist und zwar insbesondere, wenn der Inhaber von Schuldverschreibungen aufgrund einer persönlichen unbeschränkten oder beschränkten Steuerpflicht derartigen Steuern, Gebühren oder Abgaben unterliegt; oder
- (b) 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 250.000.000 (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 im Gegenwert eines EUR 250.000.000 (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) entsprechenden oder übersteigenden Betrags 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 in Textform 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. Zurückgekauft 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 Börse Luxemburg (www.luxse.com). 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.

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

§ 13 ANWENDBARES RECHT, ERFÜLLUNGORT, GERICHTSSTAND UND GERICHTLICHE GELTENDMACHUNG

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

(2) *Gerichtsstand.* Für alle Rechtsstreitigkeiten, die sich aus den in diesen 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

Emissionsbedingungen sind in deutscher Sprache abgefasst. Eine Übersetzung in die englische Sprache ist beigefügt. 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.

DISCLOSURE REQUIREMENTS RELATED TO DEBT SECURITIES WITH A DENOMINATION PER UNIT OF LESS THAN EUR 100,000
ANGABEN BEZOGEN AUF SCHULDTITEL MIT EINER MINDESTSTÜCKELUNG VON WENIGER ALS EUR 100.000

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

Proceeds from the issue of the Notes shall be used for general corporate purposes.

Gründe für das Angebot und Zweckbestimmung der Erlöse

Der Erlös aus der Emission der Schuldverschreibungen soll für allgemeine Unternehmenszwecke verwendet werden.

Estimated net proceeds
Geschätzter Nettobetrag des Emissionserlöses
Estimated total expenses of the issue
Geschätzte Gesamtkosten der Emission

EUR 496,450,000
EUR 496.450.000
EUR 1,511,500
EUR 1.511.500

Securities Identification Numbers
Wertpapier-Kenn-Nummern

Common Code: 288611807
Common Code: 288611807

ISIN Code: XS2886118079
ISIN Code: XS2886118079

German Securities Code (WKN): A3L2YT
Wertpapier-Kenn-Nummer: A3L2YT

Yield
Rendite

Yield on offer price: 3.341 %

Emissionsrendite: 3,341 %

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 1(4) of the Prospectus Regulation in Luxembourg, Austria and Germany (" Public Offer Jurisdictions ") during the period from 30 August 2024 until 4 September 2024 (" Offer Period ").
Prospektpflichtiges Angebot:	<i>Ein Angebot kann seitens der Dealer außerhalb des Ausnahmereichs gemäß Artikel 1(4) der Prospektverordnung in Luxemburg, Österreich und Deutschland ("Öffentliche Angebotsstaaten") innerhalb des Zeitraums von 30. August 2024 bis 4. September 2024 (die "Angebotsfrist") durchgeführt werden.</i>
Prohibition of Sales to EEA Retail Investors: <i>Vertriebsverbot an Kleinanleger im EWR</i>	Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Prohibition of Sales to UK Retail Investors <i>Verbot des Verkaufs an Kleinanleger im Vereinigten Königreich²⁵</i>	Not Applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Conditions to which the offer is subject <i>Bedingungen, denen das Angebot unterliegt</i>	None <i>Keine</i>
Time period, including any possible amendments, during which the offer will be open <i>Frist — einschließlich etwaiger Änderungen — während der das Angebot vorliegt</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Description of the application process <i>Beschreibung des Prozesses für die Umsetzung des Angebots</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
A description of the possibility to reduce subscriptions and the manner for refunding excess amount paid by applicants <i>Beschreibung der Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnungen und der Art und Weise der Erstattung des zu viel gezahlten Betrags an die Zeichner</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Details of the minimum and/or maximum amount of application, (whether in number of Notes or aggregate amount to invest) <i>Einzelheiten zum Mindest- und/oder Höchstbetrag der Zeichnung (entweder in Form der Anzahl der Schuldverschreibungen oder des aggregierten zu investierenden Betrags)</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Method and time limits for paying up the securities and for its delivery <i>Methode und Fristen für die Bedienung der Wertpapiere und ihre Lieferung</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>
Manner and date in which results of the offer are to be made public <i>Art und Weise und des Termins, auf die bzw. an dem die Ergebnisse des Angebots offen zu legen sind</i>	Not applicable <i>Nicht anwendbar</i>

The procedure for the exercise of any rights of pre-emption, the negotiability of subscription rights and the treatment of subscription rights not exercised
Verfahren für die Ausübung etwaiger Vorzugsrechte, die Marktfähigkeit der Zeichnungsrechte und die Behandlung nicht ausgeübter Zeichnungsrechte

Not applicable

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 Koordinator/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)

Barclays Bank Ireland PLC
One Molesworth Street
Dublin 2 DO2RF29
Ireland

Erste Group Bank AG
Am Belvedere 1

1100 Vienna
Austria

Mizuho Securities Europe GmbH
Taunustor 1
60310 Frankfurt am Main
Germany

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
1030 Vienna
Austria

Société Générale
Immeuble Basalte
17, Cours Valmy
CS 50318
92972 Paris La Défense Cedex
France

UniCredit Bank GmbH
Arabellastraße 12
81925 Munich
Germany

Platzeur/Bankenkonsortium (angeben)

*Barclays Bank Ireland PLC
One Molesworth Street
Dublin 2 D02RF29
Irland*

*Erste Group Bank AG
Am Belvedere 1
1100 Wien
Österreich*

*Mizuho Securities Europe GmbH
Taunustor 1
60310 Frankfurt am Main
Deutschland*

*Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
1030 Wien
Österreich*

*Société Générale
Immeuble Basalte
17, Cours Valmy
CS 50318
92972 Paris La Défense Cedex
Frankreich*

*UniCredit Bank GmbH
Arabellastraße 12
81925 München
Deutschland*

- 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

30 August 2024

Datum des Begebungsvertrags 30. August 2024

Commissions 0.15 %
Provisionen 0,15 %

Management/Underwriting Commission (specify)
Management- und Übernahmeprovision (angeben)

Selling Concession (specify)
Verkaufsprovision (angeben)

Listing Commission (specify)
Börsenzulassungsprovision (angeben)

Other (specify)
Andere (angeben)

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

Luxembourg Stock Exchange
Luxemburger Börse

Regulated Market
Regulierter Markt

EuroMTF
EuroMTF

Vienna Stock Exchange
Wiener Börse

Official Market
Amtlicher Handel

Other Market Segment
anderes Marktsegment

Other:
Sonstige:

Date of admission to trading 4 September 2024
Datum der Zulassung zum Handel 4. September 2024

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:
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:

Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange
(Bourse de Luxembourg) Regulierter Markt der Luxemburger Börse (Bourse de Luxembourg)

- Official Market of the Vienna Stock Exchange
Amtlicher Handel der Wiener Börse
- Regulated Market of the Frankfurt Stock Exchange
Regulierter Markt der Frankfurter Wertpapierbörse
- Other:
Sonstige:
- None
Keiner

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

Not applicable

Name und Anschrift der Institute, die aufgrund einer festen Zusage als Intermediäre im Sekundärhandel tätig sind und Liquidität mittels Geld- und Briefkursen erwirtschaften, und Beschreibung der Hauptbedingungen der Zusagevereinbarung

Nicht anwendbar

Stabilisation Dealer(s)/Manager(s):
Kursstabilisierende Platzeur(e)/Manager:

Barclays Bank Ireland PLC
Barclays Bank Ireland 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 intermediaries (individual consent):

Barclays Bank Ireland PLC
One Molesworth Street
Dublin 2 DO2RF29
Ireland

Erste Group Bank AG
Am Belvedere 1
1100 Vienna
Austria

Mizuho Securities Europe GmbH
Taunustor 1
60310 Frankfurt am Main
Germany

Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
1030 Vienna
Austria

Société Générale
Immeuble Basalte
17, Cours Valmy
CS 50318
92972 Paris La Défense Cedex
France

UniCredit Bank GmbH
Arabellastraße 12
81925 Munich
Germany

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

*Barclays Bank Ireland PLC
One Molesworth Street
Dublin 2 DO2RF29
Ireland*

*Erste Group Bank AG
Am Belvedere 1
1100 Wien
Österreich*

*Mizuho Securities Europe GmbH
Taunustor 1
60310 Frankfurt am Main
Deutschland*

*Raiffeisen Bank International AG
Am Stadtpark 9
1030 Wien
Österreich*

*Société Générale
Immeuble Basalte
17, Cours Valmy
CS 50318
92972 Paris La Défense Cedex
Frankreich*

*UniCredit Bank GmbH
Arabellastraße 12
81925 München
Deutschland*

Individual consent for the subsequent resale or final placement of Securities by the Dealer(s) and/or financial intermediaries is given in relation to:

Individuelle Zustimmung zu der späteren Weiterveräußerung und der endgültigen Platzierung der Wertpapiere durch die Platzeur(e) und/oder Finanzintermediäre wird gewährt in Bezug auf:

The Managers and their respective affiliates and Oberbank AG

Den Managern und ihren jeweiligen verbundenen Unternehmen und der Oberbank AG

Such consent is also subject to and given under the condition:

Ferner erfolgt diese Zustimmung vorbehaltlich:

Not applicable

Nicht anwendbar

The subsequent resale or final placement of Notes by Dealers and/or financial intermediaries can be made:

Die spätere Weiterveräußerung und endgültigen Platzierung der Wertpapiere durch Platzeure und/oder Finanzintermediäre kann erfolgen während:

Not applicable

Nicht anwendbar

■ **Rating**
Rating

Moody's: A3

Fitch: A-

Moody's and Fitch are established in the European Community and are registered under the 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 und Fitch haben ihren Sitz in der Europäischen Gemeinschaft und sind gemäß 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. Mai 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 comprises the details required to list this issue of Notes under the EUR 14,000,000,000 Euro Medium Term Note Programme of OMV Aktiengesellschaft, as approved by the Commission (as from **4 September 2024**).

*Die vorstehenden Endgültigen Bedingungen enthalten die Angaben, die für die Zulassung dieser Emission von Schuldverschreibungen unter dem von der Kommission genehmigten EUR 14.000.000.000 Euro Medium Term Note Programme der OMV Aktiengesellschaft (ab dem **4. September 2024**) erforderlich sind.*

Signed on behalf of the Issuer:

By:

Duly authorised

By:

Duly authorised

ENGLISH LANGUAGE SUMMARY

1.1 INTRODUCTION AND WARNINGS

This is the summary with regard to the issue of OMV Aktiengesellschaft (the "**Issuer**" or "**OMV AG**") EUR 500,000,000 Fixed Rate Notes due 4 September 2031 (the "**Notes**") under the base prospectus approved on 24 June, 2024 and as supplemented on 26 August 2024 (the "**Prospectus**"). This summary provides the key information contained in the Prospectus, including on the Issuer, and in the final terms applicable to the Notes (the "**Final Terms**"). The Prospectus was approved by the *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (the "**CSSF**"), 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, email: direction@cssf.lu.

The Notes, which will be admitted to trading on 4 September 2024, have the International Securities Identification Number ("**ISIN**") XS2886118079. Contact details and Legal Entity Identifier ("**LEI**") of the Issuer are as follows: Trabrennstraße 6-8, 1020 Vienna, Austria, telephone number +43 1 40440-0, LEI 549300V62YJ9HTLRI486.

This summary should be read as an introduction to the Prospectus and the Final Terms. Any decision to invest in the Notes should be based on consideration of the Prospectus as a whole including any documents incorporated therein. Investors could lose all or part of their capital invested in the Notes. The Issuer assumes responsibility for the information contained in this summary and its German translation. The Issuer can be held liable but only where the summary is misleading, inaccurate or inconsistent, when read together with the Prospectus, or where it does not provide, when read together with the Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in such securities. In the event that a claim relating to the information contained in the Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the member states of the European Economic Area, be required to bear the costs of translating the Prospectus prior to the commencement of any legal proceedings.

1.2 KEY INFORMATION ON THE ISSUER

1.2.1 Who is the Issuer of the securities?

The Issuer's legal and commercial name is OMV Aktiengesellschaft and OMV, respectively.

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.

1.2.1.1. Principal activities of the Issuer

OMV produces and markets oil and gas, as well as chemical products and solutions in a responsible way and develops innovative solutions for a circular economy.

As of 31 December 2023, OMV's corporate structure is organized in three operating business segments:

Chemicals & Materials. Chemicals & Materials covers the entire chemicals value chain, including responsibility for capturing value from the circular economy. The segment was renamed to Chemicals in June 2024.

Fuels & Feedstock. Fuels & Feedstock combines the previously distinct areas of Refining and of Marketing & Trading. OMV reshapes its product portfolio to build on renewable fuels and chemical feedstock while maintaining profitability.

Energy. The Energy segment includes OMV's Exploration & Production (E&P) business as well as Gas Marketing & Power, comprising the entire natural gas business

and the new low-carbon business focused on geothermal energy, renewable power and carbon capture and storage.

1.2.1.2. Major shareholders

The Issuer has two major shareholders, Österreichische Beteiligungs AG ("ÖBAG"), which represents the Austrian government, and Abu Dhabi National Oil Company ("ADNOC"). As to OMV's knowledge, ÖBAG holds 31.50% and ADNOC holds 24.90% of the capital stock of OMV AG. ADNOC is a wholly owned energy company of the Abu Dhabi Government and has its registered seat in Abu Dhabi. There is a consortium agreement in place between ADNOC and ÖBAG providing coordinated behaviour action and certain restrictions on transfers of shareholdings.

1.2.1.3. Identity of key managing directors

The key managing directors of the Issuer are the members of its Executive Board (*Vorstand*):

Alfred Stern
 Reinhard Florey
 Daniela Vlad
 Martijn van Koten
 Berislav Gaso

1.2.1.4. Identity of statutory auditors

The independent auditor of the Issuer for the fiscal years ended 31 December 2023, was KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Porzellangasse 51, 1090 Vienna ("KPMG"). The independent auditor of the Issuer for the fiscal year ended 31 December 2022, was Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H., Wagramer Straße 19, 1220 Vienna ("E&Y"). KPMG and E&Y are members of the Austrian Chamber of Tax Advisers and Chartered Accountants (*Kammer der Steuerberater:innen und Wirtschaftsprüfer:innen, KSW*), authorised by law from the Ministry of Economics and Labour of the Republic of Austria.

1.2.2 What is the key financial information regarding the Issuer?

1.2.2.1. Consolidated income statement

	Financial year ended 31 December		Six months ended 30 June
	2023	2022	2024
	in EUR mn (audited)		in EUR mn (unaudited)
Operating Result	5,226	12,246	2,345

(Sources: Issuer's audited consolidated financial statements as of and for the financial years ended 31 December 2023 and 31 December 2022, Issuer's unaudited condensed consolidated interim financial statements as of and for the six months ended 30 June 2024)

1.2.2.2. Consolidated statement of financial position

	As of 31 December		As of 30 June
	2023	2022	2024
	in EUR mn (unaudited)		in EUR mn (unaudited)
Net debt including leases (non-current and current bonds, lease liabilities, and other interest-bearing debts less cash and cash equivalents; whereby lease liabilities, other interest-bearing	2,120	2,207	3,324

debts and cash and cash equivalents include items that were reclassified to assets or liabilities held for sale)			
--	--	--	--

(Sources: Issuer's audited consolidated financial statements as of and for the financial years ended 31 December 2023 and 31 December 2022, Issuer's unaudited condensed consolidated interim financial statements as of and for the six months ended 30 June 2024)

1.2.2.3. Consolidated statement of cash flows

	Financial year ended 31 December		Six months ended 30 June
	2023	2022	2024
	in EUR mn (audited)		in EUR mn (unaudited)
Cash flows from operating activities	5,709	7,758	3,005
Cash flow from investing activities	(3,027)	(1,966)	(1,597)
Cash flows from financing activities	(3,771)	(2,660)	(3,021)

(Sources: Issuer's audited consolidated financial statements as of and for the financial years ended 31 December 2023 and 31 December 2022, Issuer's unaudited condensed consolidated interim financial statements as of and for the six months ended 30 June 2024)

1.2.2.4. Significant change in the financial position

There have not been significant changes in the financial position and the financial performance of the Group since 30 June 2024.

1.2.3 What are the key risks that are specific to the Issuer?

Risks related to the general financial and economic environment

- OMV is exposed to risks related to the general financial and economic environment, in particular in case of a recession or a crisis.

Strategic Risks

- OMV is exposed to business transformation risks resulting from implementation of its Strategy 2030.
- The Group's operations and financial results may continue to be affected by the Ukraine-Russia conflict.
- Natural gas supplies from Russia may be interrupted, halted, reduced and/or sanctioned and disputes on supply commitments may occur.

Market risks

- A decline in the prices of and/or the demand for crude oil, natural gas, petroleum products, petrochemical products, electricity and natural gas transportation capacities would have an adverse effect on OMV.
- OMV is exposed to adverse impacts in case of unfavorable foreign exchange developments. Unfavourable and/or unanticipated foreign exchange developments may in particular be caused or influenced by numerous external factors beyond OMV's control.

Operational and project risks, including ESG and HSSE Risks

- OMV is subject to operational risks relating to the exploration, production, transportation and storage of oil and gas, crude oil refining and processing, chemical product operations and power generation as well as relating to contractual obligations including risk of personal injuries and property damage. Some of these risks may be uninsured or uninsurable.

- OMV may experience operational, political, security 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. The Group is exposed to major accident risks.

Compliance, Legal and Control Risks

- Violations of sanctions could subject OMV to penalties and may further adversely affect OMV's operations and financial position.

1.3 KEY INFORMATION ON THE SECURITIES

1.3.1 What are the main features of the securities?

Rights attached to the Securities (including the ranking and limitations to those rights):

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.

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 Noteholders, 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.

Denomination and total amount of issued Notes

The denomination of the Notes is EUR 1,000. The total amount of issued Notes is 500,000.

Interest Rate

The Notes bear interest on their specified denomination at the rate of 3.250 per cent. *per annum* from, and including, 4 September 2024 to but excluding, the date of redemption. Interest shall be payable in arrear on 4 September in each year, commencing on 4 September 2025.

The yield of the Notes is 3.341 per cent. *per annum*.

Term of the Notes

Unless previously redeemed in whole or in part or purchased and cancelled, each Note will be redeemed at their Final Redemption Amount on 4 September 2031 (the "**Maturity Date**").

The "**Final Redemption Amount**" in respect of each Note shall be its specified denomination.

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.

Early Redemption at the option of the Issuer at specified redemption amount(s)

The Notes can be redeemed at the option of the Issuer upon giving notice within the specified notice period to the Noteholders on a date or dates specified prior to such stated maturity and at the specified redemption amount(s) together with accrued interest to, but excluding, the relevant redemption date.

Early Redemption at the Option of the Issuer for Reasons of Minimal Outstanding Principal Amount (Clean-up Call)

If 75 per cent. or more in principal amount of the Notes then outstanding have been redeemed or purchased by the Issuer or any direct or indirect subsidiary of the Issuer pursuant to the provisions of this § 5 or otherwise (a "**Clean-up Call Event**"), the Issuer may, on not less than 30 nor more than 60 days' notice to the Noteholders of Notes redeem, at its option, the remaining Notes in whole but not in part at their Early Redemption Amount.

Security Codes:

ISIN: XS2886118079

Common Code: 288611807

German Security Code (WKN): A3L2YT

1.3.2 Where will the securities be traded?

Application has been made for Notes to be admitted to trading on the Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange (*Bourse de Luxembourg*) and on the Regulated Market of the Vienna Stock Exchange (*Amtlicher Handel*).

1.3.3 What are the key risks that are specific to the securities?

Risks related to the nature of the Notes

Market Price Risk

The development of market prices of the Notes depends on various factors, such as changes of market interest rate levels, the policies of central banks, overall economic developments, inflation rates or the lack of or excess demand for the relevant type of Note. The Holders of Notes are therefore exposed to the risk of an unfavourable development of market prices of their Notes which materializes if the Holders sell the Notes prior to the final maturity of such Notes. Holders of Fixed Rate Notes are particularly exposed to the risk that the price of such Notes falls as a result of changes in the market interest rate levels.

Liquidity Risk

Regardless of whether the Notes are listed or not, there can be no assurance regarding the future development of a market for the Notes or the ability of Holders to sell their Notes or the price at which Holders may be able to sell their Notes. If such a market were to develop, the Notes could trade at prices that may be higher or lower than the initial offering price depending on many factors, including prevailing interest rates, the Issuer's operating results, the market for similar securities and other factors, including general economic conditions, performance and prospects, as well as recommendations of securities analysts.

Risks related to specific Terms and Conditions of the Notes

Risk of Early Redemption

If the Issuer redeems the Notes prior to maturity, the Holders of such Notes are exposed to the risk that due to such early redemption his investment will have a lower than expected yield. It should be noted, however, that the Issuer may exercise any call right irrespective of market interest rates on a call date.

Currency Risk

Holders of Notes denominated in a foreign currency (i.e. a currency other than euro) are particularly exposed to the risk of changes in currency exchange rates which may affect the yield of such Notes. Changes in currency exchange rates result from various factors, such as macro-economic factors, speculative transactions and interventions by central banks and governments.

Other related risks

Risks related to Credit Ratings

The ratings may not reflect the potential impact of all risks related to the structure, market, additional risk factors discussed herein and other factors that may affect the value of the Notes. A credit rating is not a recommendation to buy, sell or hold securities and may be subject to revision, suspension or withdrawal by the rating agency at any time. No assurance can be given that a credit rating will remain constant for any given period of time or that a credit rating will not be reduced or withdrawn entirely by the credit rating agency if, in its judgment, circumstances so warrant.

1.4 KEY INFORMATION ON THE OFFER OF SECURITIES TO THE PUBLIC AND/OR THE ADMISSION TO TRADING ON A REGULATED MARKET

1.4.1 Under which conditions and timetable can I invest in this security?

The Notes may be offered to the public by the Joint Bookrunners during an offer period which will commence on or about 30 August 2024 and will be open until 4 September 2024 subject to a shortening or extension of the offer period for the subsequent resale or final placement in Luxembourg, Austria and Germany. The conditions to which such an offer would be subject will be notified to investors by the relevant Joint Bookrunner.

1.4.2 Who is the offeror and/or the person asking for admission to trading?

The Notes will be publicly offered by the Joint Bookrunners. The Issuer is the entity requesting for the admission to trading of the Notes.

1.4.3 Why is this prospectus being produced?

1.4.3.1. Reasons for the offer or for the admission to trading on a regulated market

The Issuer intends to use the net proceeds of the issue of the Notes for general corporate purposes.

1.4.3.2. Use and estimated net amounts of the proceeds

The net proceeds received by the Issuer will presumably total approximately EUR 496,450,000.

The net proceeds from the issue will be used for general corporate purposes of the Issuer.

1.4.3.3. Subscription Agreement

The issue of the Notes is the subject of a subscription agreement on a firm commitment basis (the “**Subscription Agreement**”). The Issuer has agreed in an agreement to be signed on or about 30 August 2024 to sell the Notes to the Joint Bookrunners, and the Joint Bookrunners have agreed, subject to certain customary closing conditions, to purchase the Notes on the issue date.

1.4.3.4. Material conflicts of interest pertaining to the offer or the admission to trading

Not applicable. There are no such interests.

GERMAN LANGUAGE SUMMARY

ZUSAMMENFASSUNG

2.1 EINLEITUNG UND WARNHINWEISE

Dies ist die Zusammenfassung zu der Emission der OMV Aktiengesellschaft (die "**Emittentin**") EUR 500.000.000 Fixed Rate Notes fällig am 4. September 2031 (die "**Wertpapiere**") unter dem am 24. Juni 2024 gebilligten und durch den Nachtrag vom 26. August 2024 ergänzten Basisprospekt (der "**Prospekt**"). Diese Zusammenfassung enthält die wichtigsten Informationen, die im Prospekt, einschließlich über die Emittentin, und in den für die Wertpapiere geltenden endgültigen Bedingungen (die "**Endgültigen Bedingungen**") enthalten sind. Der Prospekt wurde von der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (die "**CSSF**"), 283, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, email: direction@cssf.lu, gebilligt.

Die International Securities Identification Number ("**ISIN**") der Wertpapiere, die zum Handel am 4. September 2024 zugelassen werden, lautet XS2886118079. Kontaktdaten und Rechtsträgerkennung ("**LEI**") der Emittentin sind: Trabrennstraße 6-8, 1020 Vienna, Austria, Telefonnummer +43 1 40440-0, LEI 549300V62YJ9HTLRI486.

Diese Zusammenfassung sollte als Einleitung zum Prospekt und den Endgültigen Bedingungen gelesen werden. Anleger sollten sich bei jeder Entscheidung, in die Wertpapiere zu investieren, auf den Prospekt als Ganzen, inklusive aller per Verweis inkorporierten Dokumente, stützen. Investoren könnten einen Teil oder den gesamten Betrag verlieren, den sie in die Wertpapiere investiert haben. Zivilrechtlich haftet nur die Emittentin, die die Zusammenfassung und deren deutsche Übersetzung vorgelegt und übermittelt hat, und dies auch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung verglichen mit dem Prospekt irreführend, unrichtig oder inkohärent ist oder verglichen mit dem Prospekt wesentliche Angaben, die in Bezug auf Anlagen in diese Wertpapiere für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen, vermissen lässt. Ein Anleger, der wegen der in dem Prospekt enthaltenen Angaben Klage einreichen will, muss nach den nationalen Rechtsvorschriften seines Mitgliedstaats des Europäischen Wirtschaftsraums möglicherweise für die Übersetzung des Prospekts aufkommen, bevor das Verfahren eingeleitet werden kann.

2.2 BASISINFORMATIONEN ÜBER DIE EMITTENTIN

2.2.1 Wer ist die Emittentin der Wertpapiere?

Die gesetzliche Bezeichnung der Emittentin lautet OMV Aktiengesellschaft, die kommerzielle Bezeichnung lautet OMV.

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

2.2.1.1. Haupttätigkeiten der Emittentin

OMV fördert und vermarktet Öl und Gas, sowie chemische Produkte und Lösungskonzepte auf verantwortlicher Weise und entwickelt innovative Lösungen für eine Kreislaufwirtschaft.

Die Unternehmensstruktur der OMV gliedert sich zum 31. Dezember 2023 in drei operative Geschäftsbereiche:

Chemicals & Materials. Chemicals & Materials deckt die gesamte Wertschöpfungskette für Chemikalien ab und trägt auch die Verantwortung für die wertschöpfende Nutzung der Kreislaufwirtschaft. Das Segment wurde im Juni 2024 in Chemicals umbenannt.

Fuels & Feedstock. Fuels & Feedstock fasst die bisher getrennten Bereiche Refining und Marketing & Trading zusammen. OMV gestaltet ihr Produktportfolio um, um auf

erneuerbare Treib- und chemische Rohstoffe zu setzen und gleichzeitig die Rentabilität zu erhalten.

Energy. Der Geschäftsbereich Energy umfasst neben dem Explorations- und Produktionsgeschäft (E&P) von OMV den Bereich Gas Marketing & Power, der den gesamten Erdgasbereich und das neu hinzugekommene Low-Carbon-Geschäft, dessen Schwerpunkte auf Geothermie, erneuerbare Energien und der Abscheidung und Speicherung von CO₂ (carbon capture & storage) liegen.

2.2.1.2. Hauptanteilseigner der Emittentin

Die Emittentin hat zwei Hauptaktionäre, nämlich die Österreichische Beteiligungs AG ("ÖBAG"), welche die österreichische Regierung repräsentiert, und Abu Dhabi National Oil Company ("ADNOC"). Nach Kenntnisstand von OMV hält ÖBAG 31,50% und ADNOC 24,90% des Grundkapitals der OMV AG. ADNOC ist ein zur Gänze kontrolliertes Energieunternehmen der Regierung von Abu Dhabi und hat seinen eigetragenen Sitz in Abu Dhabi. Es besteht ein Syndikatsvertrag zwischen ADNOC und ÖBAG, der die koordinierte Vorgehensweise und Beschränkungen der Übertragbarkeit von Aktien regelt.

2.2.1.3. Identität des Hauptgeschäftsführers

Die Hauptgeschäftsführer der Emittentin sind die Mitglieder ihres Vorstands:

Alfred Stern

Reinhard Florey

Daniela Vlad

Martijn van Koten

Berislav Gaso

2.2.1.4. Identität der Abschlussprüfer

Der unabhängige Wirtschaftsprüfer der Emittentin für das am 31. Dezember 2023 endende Geschäftsjahr war die KPMG Austria GmbH Wirtschaftsprüfungs- und Steuerberatungsgesellschaft, Porzellangasse 51, 1090 Wien ("KPMG"). Der unabhängige Wirtschaftsprüfer der Emittentin für das am 31. Dezember 2022 endende Geschäftsjahr war die Ernst & Young Wirtschaftsprüfungsgesellschaft m.b.H., Wagramer Straße 19, 1220 Wien ("E&Y"). KPMG und E&Y sind Mitglieder der Kammer der Steuerberater:innen und Wirtschaftsprüfer:innen, KSW, die vom Bundesministerium für Wirtschaft und Arbeit der Republik Österreich gesetzlich ermächtigt ist.

2.2.2. Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?

2.2.2.1. Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember		Sechs Monate bis zum 30. Juni
	2023	2022	2024
	in EUR Mio. (geprüft)		in EUR Mio. (ungeprüft)
Operatives Ergebnis	5.226	12.246	2.345

(Quellen: Geprüfter Konzernabschluss der Emittentin zum und für die am 31. Dezember 2023 und am 31. Dezember 2022 endenden Geschäftsjahre, ungeprüfter verkürzter Konzernzwischenabschluss der Emittentin zum und für das am 30. Juni 2024 endende erste Halbjahr)

2.2.2.2. Konzernbilanz

	Zum 31. Dezember		Zum 30. Juni
	2023	2022	2024
	in EUR Mio. (ungeprüft)		in EUR Mio. (ungeprüft)
Nettoverschuldung inklusive Leasing (langfristige plus	2.120	2.207	3.324

kurzfristige Anleihen, Leasingverbindlichkeiten, sonstige verzinsliche Finanzverbindlichkeiten abzüglich Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente; wobei Leasingverbindlichkeiten, sonstige verzinsliche Finanzverbindlichkeiten und Zahlungsmittel und Zahlungsmitteläquivalente, dazugehöriges zu Veräußerungszwecken gehaltenes Vermögen bzw. Verbindlichkeiten beinhalten)			
--	--	--	--

(Quellen: Geprüfter Konzernabschluss der Emittentin zum und für die am 31. Dezember 2023 und am 31. Dezember 2022 endenden Geschäftsjahre, ungeprüfter verkürzter Konzernzwischenabschluss der Emittentin zum und für das am 30. Juni 2024 endende erste Halbjahr)

2.2.2.3. Konzern-Cashflow-Rechnung

	Geschäftsjahr zum 31. Dezember		Sechs Monate bis zum 30. Juni
	2023	2022	2024
	in EUR Mio. (geprüft)		in EUR Mio. (ungeprüft)
Cashflow aus der Betriebstätigkeit	5.709	7.758	3.005
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	(3.027)	(1.966)	(1.597)
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	(3.771)	(2.660)	(3.021)

(Quellen: Geprüfter Konzernabschluss der Emittentin zum und für die am 31. Dezember 2023 und am 31. Dezember 2022 endenden Geschäftsjahre, ungeprüfter verkürzter Konzernzwischenabschluss der Emittentin zum und für das am 30. Juni 2024 endende erste Halbjahr)

2.2.2.4. Wesentliche Änderungen der Aussichten

Seit dem 30. Juni 2024 haben sich keine wesentlichen Änderungen in der Finanz- und Ertragslage der Gruppe ergeben.

2.2.3 Welches sind die zentralen Risiken, die für den Emittenten spezifisch sind?

Risiken in Zusammenhang mit dem allgemeinen finanziellen und wirtschaftlichen Umfeld

- OMV ist Risiken im Zusammenhang mit dem allgemeinen finanziellen und wirtschaftlichen Umfeld ausgesetzt, insbesondere im Falle einer Rezession oder einer Krise.

Strategische Risiken

- OMV ist Risiken im Zusammenhang mit der Transformation ihres Geschäfts ausgesetzt, die sich aus der Umsetzung ihrer Strategie 2030 ergeben.
- Die Geschäftstätigkeit und die Finanzergebnisse der Gruppe können durch den Ukraine-Russland-Konflikt weiterhin beeinträchtigt werden.
- Die Erdgaslieferungen aus Russland können unterbrochen, gestoppt, reduziert und/oder sanktioniert werden und es kann zu Streitigkeiten über Lieferverpflichtungen kommen.

Marktrisiken

- Ein Rückgang der Preise für und/oder der Nachfrage nach Rohöl, Erdgas, Erdölprodukten, petrochemischen Produkten, Strom und Erdgastransportkapazitäten würde sich nachteilig auf OMV auswirken.
- OMV ist im Falle ungünstiger Wechselkursentwicklungen nachteiligen Auswirkungen ausgesetzt. Ungünstige und/oder unvorhergesehene Fremdwährungsentwicklungen können insbesondere durch zahlreiche externe Faktoren, die außerhalb der Kontrolle der OMV liegen, verursacht oder beeinflusst werden.

Operationelle und Projekt-Risiken, einschließlich ESG sowie Gesundheits-, Sicherheits- und Umweltschutzrisiken

- OMV unterliegt operationellen Risiken im Zusammenhang mit der Exploration, Produktion, dem Transport und der Lagerung von Öl und Gas, der Rohölraffination und -verarbeitung, Vorgänge mit chemischen Produkten und der Stromerzeugung sowie im Zusammenhang mit vertraglichen Verpflichtungen, einschließlich des Risikos von Personen- und Sachschäden. Einige dieser Risiken können nicht versichert oder nicht versicherbar sein.
- OMV kann auf betriebliche, politische, sicherheitstechnische und/oder technologische Probleme stoßen, die den Fortschritt laufender und geplanter Projekte verzögern oder behindern können.
- OMV könnte gezwungen sein, Bohrungen einzuschränken, zu verzögern oder abubrechen. Der Konzern ist einem großen Unfallrisiko ausgesetzt.

Compliance-, Rechts- und Kontrollrisiken

- Verstöße gegen Sanktionen könnten zu Strafen für OMV führen und die Geschäftstätigkeit und die Finanzlage der OMV weiter nachteilig beeinflussen.

2.3 BASISINFORMATIONEN ÜBER DIE WERTPAPIERE

2.3.1 Welches sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?

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

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 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 und 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.

Stückelung und Anzahl der begebenen Schuldverschreibungen

Die Stückelung der Schuldverschreibungen ist EUR 1.000. Die Anzahl der begebenen Schuldverschreibungen beträgt 500.000.

Zinssatz

Die Schuldverschreibungen werden bezogen auf ihre festgelegte Stückelung mit jährlich 3,250% pro Jahr von 4. September 2024 (einschließlich) bis zum Tag der Rückzahlung (ausschließlich) verzinst. Die Zinsen sind nachträglich an 4. September in jedem Jahr zur Zahlung fällig, beginnend am 4. September 2025. Die Rendite der Schuldverschreibungen beträgt 3,341% *per annum*.

Laufzeit der Schuldverschreibungen

Soweit nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt oder angekauft und entwertet, werden die Schuldverschreibungen am 4. September 2031 (der "Rückzahlungstag") zu ihrem Rückzahlungsbetrag zurückgezahlt. Der "Rückzahlungsbetrag" in Bezug auf jede Schuldverschreibung entspricht der festgelegten Stückelung.

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, oder Ergänzung der offiziellen 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.

Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin zu dem festgelegten Rückzahlungsbetrag

Die Schuldverschreibungen sind nach Wahl der Emittentin unter Einhaltung der festgelegten Kündigungsfrist durch Kündigung gegenüber den Gläubigern rückzahlbar, und zwar zu dem(n) festgelegten Zeitraum/-räumen vor der angegebenen Fälligkeit und zu dem(n) festgelegten Rückzahlungsbetrag(-beträgen) nebst etwaigen bis zum jeweiligen Rückzahlungstag (ausschließlich) aufgelaufener Zinsen.

Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin bei geringfügig ausstehendem Nennbetrag (Clean-up Call)

Wenn 75 Prozent. oder mehr des Nennbetrags der zu diesem Zeitpunkt ausstehenden Schuldverschreibungen von der Emittentin oder einer direkten oder indirekten Tochtergesellschaft der Emittentin gemäß den Bestimmungen dieses § 5 oder auf andere Weise zurückgezahlt oder erworben wurden (ein "Clean-up Call Event"), kann die Emittentin mit einer Frist von nicht weniger als 30 und nicht mehr als 60 Tagen

gegenüber den Inhabern von Schuldverschreibungen nach eigenem Ermessen kündigen und die verbleibenden Schuldverschreibungen ganz, aber nicht teilweise zu ihrem vorzeitigen Rückzahlungsbetrag.

Wertpapierkennung:

ISIN: XS2886118079

Common Code: 288611807

WKN: A3L2YT

2.3.2 Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

Es ist ein Antrag auf Zulassung der Schuldverschreibungen zum Handel im Regulierten Markt der Luxemburger Börse (*Bourse de Luxembourg*) und im amtlichen Handel der Wiener Börse gestellt worden.

2.3.3 Welches sind die zentralen Risiken, die für die Wertpapiere spezifisch sind?

Risiken in Bezug auf die Art der Wertpapiere

Marktpreisrisiko

Die Entwicklung der Marktpreise der Schuldverschreibungen hängt von verschiedenen Faktoren ab, wie etwa Änderungen des Marktzinsniveaus, der Politik der Zentralbanken, der allgemeinen wirtschaftlichen Entwicklung, Inflationsraten oder einem Mangel an bzw. einem Überangebot der jeweiligen Art von Schuldverschreibungen. Die Inhaber von Schuldverschreibungen sind daher dem Risiko einer ungünstigen Entwicklung der Marktpreise ihrer Schuldverschreibungen ausgesetzt, was eintreten kann, wenn die Inhaber die Schuldverschreibungen vor deren endgültiger Fälligkeit verkaufen. Inhaber von festverzinslichen Schuldverschreibungen sind besonders dem Risiko ausgesetzt, dass der Preis solcher Schuldverschreibungen infolge von Änderungen des Marktzinsniveaus fällt.

Liquiditätsrisiko

Unabhängig davon, ob die Schuldverschreibungen gelistet sind oder nicht, besteht keine Gewissheit über die zukünftige Entwicklung eines Marktes für die Schuldverschreibungen oder die Möglichkeit der Inhaber, ihre Schuldverschreibungen zu verkaufen, oder den Preis, zu dem die Inhaber ihre Schuldverschreibungen verkaufen können. Sollte sich ein solcher Markt entwickeln, könnten die Schuldverschreibungen zu Preisen gehandelt werden, die nach verschiedenen Faktoren, einschließlich der vorherrschenden Zinssätze, den Betriebsergebnissen der Emittentin, dem Markt für ähnliche Wertpapiere und anderen Faktoren wie der allgemeinen wirtschaftlichen Lage, der Leistung und den Aussichten sowie den Empfehlungen von Wertpapieranalysten, höher oder niedriger als der ursprüngliche Angebotspreis sein können.

Risiken in Zusammenhang mit den spezifischen Anleihebedingungen der Wertpapiere

Risiko einer vorzeitigen Rückzahlung

Falls die Emittentin die Schuldverschreibungen vor der Fälligkeit zurückzahlt, sind die Inhaber dieser Schuldverschreibungen dem Risiko ausgesetzt, dass ihre Investition aufgrund dieser vorzeitigen Rückzahlung eine geringere Rendite als erwartet erzielt. Es sollte beachtet werden, dass die Emittentin ein Kündigungsrecht unabhängig von den Marktzinsen zu einem Kündigungstermin ausüben kann.

Währungsrisiko

Inhaber von Schuldverschreibungen, die in einer Fremdwährung (d.h. einer anderen Währung als dem Euro) begeben werden, sind besonders dem Risiko von Wechselkursänderungen ausgesetzt, die die Rendite solcher Schuldverschreibungen beeinflussen können. Wechselkursänderungen resultieren aus verschiedenen Faktoren, wie makroökonomischen Einflüssen, spekulativen Transaktionen und Interventionen von Zentralbanken und Regierungen.

Andere Risiken in Verbindung mit den Wertpapieren

Risiken im Zusammenhang mit Ratings

Die Ratings spiegeln möglicherweise nicht die potenziellen Auswirkungen aller Risiken wider, die mit der Struktur, dem Markt, den hier beschriebenen zusätzlichen Risikofaktoren und anderen Faktoren, die den Wert der Schuldverschreibungen beeinflussen können, verbunden sind. Ein Kreditrating ist keine Empfehlung zum Kauf, Verkauf oder Halten von Wertpapieren und kann von der Ratingagentur jederzeit geändert, ausgesetzt oder zurückgezogen werden. Es kann nicht zugesichert werden, dass ein Rating für einen bestimmten Zeitraum konstant bleibt oder dass ein Rating nicht von der Ratingagentur herabgesetzt oder ganz zurückgezogen wird, wenn die Umstände dies nach ihrem Ermessen rechtfertigen.

2.4 BASISINFORMATIONEN ÜBER DAS ÖFFENTLICHE ANGEBOT VON WERTPAPIEREN UND/ODER DIE ZULASSUNG ZUM HANDEL AN EINEM GEREGLTEN MARKT

2.4.1 Zu welchen Konditionen und nach welchem Zeitplan kann ich in diese Wertpapiere investieren?

Die Schuldverschreibungen können von den Joint Bookrunners während einer Angebotsperiode, die am oder um den 30. August 2024 beginnt und bis zum 4. September 2024 offen ist, öffentlich angeboten werden, vorbehaltlich einer Verkürzung oder Verlängerung des Angebotszeitraums für den anschließenden Weiterverkauf oder die endgültige Platzierung in Luxemburg, Österreich und Deutschland. Die Bedingungen, an die ein solches Angebot geknüpft wäre, werden den Investoren von dem jeweiligen Joint Bookrunner mitgeteilt.

2.4.2 Wer ist der Anbieter und/oder die die Zulassung zum Handel beantragende Person?

Die Schuldverschreibungen werden von den Joint Bookrunners öffentlich angeboten. Die Emittentin ist das Unternehmen, das die Zulassung der Schuldverschreibungen zum Handel beantragt.

2.4.3 Weshalb wird dieser Prospekt erstellt?

2.4.3.1. Gründe für das Angebot bzw. für die Zulassung zum Handel an einem geregelten Markt

Die Emittentin beabsichtigt, die Nettoerlöse aus der Emission dieser Serie von Schuldverschreibungen für allgemeine Unternehmenszwecke zu verwenden.

2.4.3.2. Zweckbestimmung der Erlöse und geschätzten Nettoerlöse

Die Nettoerlöse der Emittentin betragen voraussichtlich etwa EUR 496.450.000. Die Nettoerlöse der Emission werden für allgemeine Unternehmenszwecke der Emittentin verwendet.

2.4.3.3. Übernahmevertrag

Die Emission der Wertpapiere ist Gegenstand eines Übernahmevertrags auf verbindlicher Basis (der „**Übernahmevertrag**“). Die Emittentin hat in einer am oder um den 30. August 2024 unterzeichneten Vereinbarung zugestimmt, die Schuldverschreibungen an die Joint Bookrunners zu verkaufen, und die Joint Bookrunners haben zugestimmt, vorbehaltlich bestimmter üblicher Abschlussbedingungen, die Schuldverschreibungen am Ausgabebetrag zu kaufen.

2.4.3.4. Wesentliche Interessenkonflikte in Bezug auf das Angebot oder die Zulassung zum Handel

Nicht anwendbar. Es gibt keine solchen Interessen.