

In case of Notes listed on the official list of and admitted to trading on the Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange (*Bourse de Luxembourg*) or publicly offered in the Grand Duchy of Luxembourg, the Final Terms of Notes will be displayed on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com). In the case of Notes publicly offered in one or more member states of the European Economic Area other than the Grand Duchy of Luxembourg, the Final Terms will be displayed on the website of Evonik Group (www.evonik.com).

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

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

UK MIFIR PRODUCT GOVERNANCE / PROFESSIONAL INVESTORS, ECPS AND RETAIL INVESTORS TARGET MARKET – Solely for the purposes of the 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 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 ("**EUWA**"), and eligible counterparties, as defined in the FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook (the "**COBS**"), and 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 (the "**UK MiFIR**"); (ii) all channels for distribution of the Notes to eligible counterparties and professional clients are appropriate; and (iii) the following channels for distribution of the Notes to retail clients are appropriate: 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 manufacturer's 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 manufacturer's target market assessment) and determining appropriate distribution channels.

GB MIFIR PRODUKTÜBERWACHUNGSPFLICHTEN / ZIELMARKT PROFESSIONELLE INVESTOREN, GEEIGNETE GEGENPARTEIEN UND KLEINANLEGER - Die Zielmarktbestimmung im Hinblick auf die Schuldverschreibungen hat – ausschließlich für den Zweck des Produktgenehmigungsverfahrens des Konzepteurs – zu dem Ergebnis geführt, dass (i) der Zielmarkt für die Schuldverschreibungen Kleinanleger sind, wie in Artikel 2 Absatz 8 der Verordnung (EU)

Nr. 2017/565 definiert, die aufgrund des European Union (Withdrawal) Act 2018 ("**EUWA**") Teil des nationalen Rechts geworden ist, sowie geeignete Gegenparteien, wie im FCA Handbook Conduct of Business Sourcebook ("**COBS**") definiert, und professionelle Kunden im Sinne der Verordnung (EU) Nr. 600/2014 in der Gestalt, in der diese Bestandteil nationalen Rechts auf der Grundlage des European Union (Withdrawal) Act 2018 ist ("**GB MiFIR**"), umfasst; (ii) alle Kanäle für den Vertrieb der Schuldverschreibungen an geeignete Gegenparteien und professionelle Investoren angemessen sind; und (iii) die folgenden Vertriebskanäle für die Schuldverschreibungen an Kleinanleger geeignet sind: Anlageberatung, Portfoliomanagement, nicht beratene Verkäufe und reine Ausführungsdienste. Jede Person, die in der Folge die Schuldverschreibungen anbietet, verkauft oder empfiehlt (ein "**Vertriebsunternehmen**") soll die Beurteilung des Zielmarkts des Konzepteurs berücksichtigen; ein Vertriebsunternehmen, welches dem FCA Handbook Product Intervention and Product Governance Sourcebook (die "**GB MiFIR Produktüberwachungspflichten**") unterliegt, ist indes dafür verantwortlich, seine eigene Zielmarktbestimmung im Hinblick auf die Schuldverschreibungen durchzuführen (entweder durch die Übernahme oder durch die Präzisierung der Zielmarktbestimmung des Konzepteurs) und angemessene Vertriebskanäle zu bestimmen.

13 January 2025
13. Januar 2025

Final Terms
Endgültige Bedingungen

Evonik Industries AG

LEI 41GUOJQTALQHFL39XJ34

EUR 500,000,000 3.250 per cent. Green Notes due 15 January 2030
EUR 500.000.000 3,250% grüne Schuldverschreibungen fällig am 15. Januar 2030

Series No.: 8 / Tranche No.: 1
Serien Nr.: 8 / Tranche Nr.: 1

Issue Date: 15 January 2025
Tag der Begebung: 15. Januar 2025

Trade Date: 8 January 2025
Handelstag: 8. Januar 2025

issued pursuant to the EUR 5,000,000,000 Debt Issuance Programme dated 14 March 2024
of Evonik Industries AG
*begeben aufgrund des EUR 5.000.000.000 Debt Issuance Programme vom 14. März 2024
der Evonik Industries AG*

Important Notice

These Final Terms have been prepared for the purpose of Article 8(5) in conjunction with Article 25(4) of the Regulation (EU) 2017/1129 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017, and must be read in conjunction with the Base Prospectus pertaining to the Programme dated 14 March 2024 (the "**Base Prospectus**") and the supplement dated 20 December 2024. The Base Prospectus and any supplement thereto are available for viewing in electronic form on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com) and on the website of Evonik Group (www.evonik.com) and copies may be obtained from Evonik Industries AG, Rellinghauser Straße 1-11, 45128 Essen, Germany. Full information is only available on the basis of the combination of the Base Prospectus, any supplement and these Final Terms. An issue-specific summary of the Notes is annexed to these Final Terms.

Wichtiger Hinweis

*Diese Endgültigen Bedingungen wurden für die Zwecke von Artikel 8 Absatz 5 i.V.m. Artikel 25 Absatz 4 der Verordnung (EU) 2017/1129 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017, abgefasst und sind in Verbindung mit dem Basisprospekt vom 14. März 2024 über das Programm (der "**Basisprospekt**") und dem Nachtrag dazu vom 20. Dezember 2024 zu lesen. Der Basisprospekt sowie etwaige Nachträge können in elektronischer Form auf der Internetseite der Luxemburger Wertpapierbörse (www.luxse.com) und der Internetseite der Evonik Gruppe (www.evonik.com) eingesehen werden. Kopien sind erhältlich unter Evonik Industries AG, Rellinghauser Straße 1-11, 45128 Essen, Deutschland. Um sämtliche Angaben zu erhalten, sind die Endgültigen Bedingungen, der Basisprospekt und etwaige Nachträge im Zusammenhang zu lesen. Eine emissionspezifische Zusammenfassung der Schuldverschreibungen ist diesen Endgültigen Bedingungen angefügt.*

Part I: TERMS AND CONDITIONS
Teil I: ANLEIHEBEDINGUNGEN

The Conditions applicable to the Notes (the “**Conditions**”), and the English language translation thereof, are as set out below.

*Die für die Schuldverschreibungen geltenden Bedingungen (die “**Bedingungen**”) sowie die englischsprachige Übersetzung sind wie nachfolgend aufgeführt.*

TERMS AND CONDITIONS OF THE NOTES
ENGLISH LANGUAGE VERSION

§ 1

CURRENCY, DENOMINATION, FORM, CERTAIN DEFINITIONS

(1) *Currency; Denomination.* This series of notes (the “**Notes**”) of Evonik Industries AG (“**Evonik**” or the “**Issuer**”) is being issued in Euro (the “**Specified Currency**”) in the aggregate principal amount of EUR 500,000,000 (**in words:** five hundred million euro) in the denomination of EUR 1,000 (the “**Specified Denomination**”), with each Note in the Specified Denomination conferring identical (*inhaltsgleich*) rights to the relevant Holder as beneficiary.

(2) *Form.* The Notes are being issued in bearer form. The Notes are represented by a Central Register Security entered into a central register (the “**Central Securities Register**”) operated by the Central Registrar under ISIN DE000A4DFCB7.

(3) The Central Registrar is entered into the Central Securities Register as the holder (*Inhaber*) of the Central Register Security in collective entry (*Sammeleintragung*) pursuant to Section 8 Subsection 1 No. 1 of the German Electronic Securities Act (*Gesetz über elektronische Wertpapiere – “eWpG”*) for the aggregate principal amount of Notes issued. Central Register Securities in collective entry (*Sammeleintragung*) are deemed by statutory law to form a collective securities inventory (*Wertpapiersammelbestand*).

(4) A physical global note certificate (*Sammelurkunde*) or definitive note certificates and interest coupons will not be issued. Any claim of the Holders to request to change the entry of the Central Register Securities from collective entry (*Sammeleintragung*) to individual entry (*Einzeleintragung*) or to request to exchange the Central Register Security for a global note certificate (*Sammelurkunde*) or for definitive note certificates and interest coupons is explicitly excluded.

In the event that (i) the Central Registrar announces an intention to permanently cease business of the Central Securities Register or (ii) the Central Securities Register is closed for business for a continuous period of more than 30 days (other than by reasons that would also affect the clearing of notes represented by physical global note certificates), the Issuer reserves the right to exchange the Notes represented by Central Register Securities in accordance with Section 6 Subsection 2 No. 2 eWpG without the consent of the Holders for identical (*inhaltsgleich*) Notes represented by a physical global note certificate. The Issuer will give notice in accordance with § 13 of any such exchange. The Holders will have no right to request physical delivery of the Global Note; also in this case any claim of the Holders to request to exchange the global note certificate (*Sammelurkunde*) for definitive note certificates and interest coupons is explicitly excluded.

(5) *Defined Terms.* The defined terms below shall have the following meaning:

“**Central Register Security**” means an electronic security pursuant to Section 4 Subsection 2 eWpG.

“**Central Registrar**” means Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main or any other central securities depository specified by the Issuer as registrar within the meaning of Section 12 Subsection 2 No. 1 eWpG.

“**Clearing System**” means Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main.

“**Custodian**” means any bank or other financial institution of recognised standing authorised to engage in securities custody business with which the Holder maintains a securities account in respect of the Notes and includes the Clearing System.

“**Holder**” means the relevant beneficiary (*Berechtigter*) within the meaning of Section 3 Subsection 2 eWpG in relation to a Note. The Holders hold proportional co-ownership interests or similar rights in the collective securities inventory (*Wertpapiersammelbestand*), which are transferable in accordance with applicable law and the rules and regulations of the Clearing System.

§ 2 STATUS, NEGATIVE PLEDGE OF THE ISSUER

(1) *Status*. The obligations under the Notes constitute unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer ranking *pari passu* among themselves and *pari passu* with all other unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer, unless such obligations are accorded priority under mandatory provisions of statutory law.

(2) *Negative Pledge*. The Issuer undertakes, as long as any Notes of the Issuer are outstanding, but only up to the time all amounts of principal and interest under the Notes have been placed at the disposal of the Clearing System or to its order for credit to the accounts of the relevant account holders of the Clearing System, (a) not to create or permit to subsist any Security over its assets for any present or future Capital Markets Indebtedness including any guarantees or other assumptions of liability in respect thereof, and (b) to procure (to the extent legally possible and permissible) that none of its Material Subsidiaries creates or permits to subsist any Security over its assets for any present or future Capital Markets Indebtedness including any guarantees or other assumptions of liability in respect thereof, without at the same time or prior thereto having the Holders share equally and rateably in such Security or such other security as shall be approved by an independent accounting firm of internationally recognised standing as being equivalent security. Any security which is to be provided pursuant to the first sentence may also be provided to a trustee on behalf of the Holders.

For the purpose of these Terms and Conditions:

“**Material Subsidiary**” means any Subsidiary (as defined below), provided that an entity which ceases to be a Subsidiary shall cease to qualify as a Material Subsidiary, whose unconsolidated total assets represent five (5) per cent. or more of the consolidated total assets of Evonik.

For this purpose:

- (i) the total assets of a Subsidiary of Evonik will be determined from its financial statements (unconsolidated if it has subsidiaries) upon which the latest available audited consolidated annual financial statements of Evonik have been based;
- (ii) if a company becomes a member of Evonik Group after the date on which the latest available audited consolidated annual financial statements of Evonik have been prepared, the total assets of that Subsidiary will be determined from its latest annual financial statements (unconsolidated if it has subsidiaries);
- (iii) the consolidated total assets of Evonik will be determined from the latest available audited consolidated annual financial statements of Evonik, adjusted (where appropriate) to reflect the total assets of any company or business subsequently acquired or disposed of; and
- (iv) if any Subsidiary (the “**Disposing Subsidiary**”) meeting the abovementioned requirements disposes of all or substantially all of its assets to another Subsidiary of Evonik (the “**Acquiring Subsidiary**”), the Disposing Subsidiary will immediately cease to be a Material Subsidiary and the Acquiring Subsidiary (if it is not already) will immediately become a Material Subsidiary; the subsequent financial statements of those Subsidiaries and Evonik will be used to determine whether those Subsidiaries will continue to be (or not to be) Material Subsidiaries or not.

If there is a dispute as to whether or not a company is a Material Subsidiary, a certificate of the auditors of Evonik will be, in the absence of manifest error, conclusive evidence.

“**Subsidiary**” means at any time any enterprise which was fully consolidated in the latest audited consolidated financial statements of Evonik (including any enterprise which would have to be fully consolidated in such financial statements if at the relevant time such financial statements would be drawn up, but excluding any enterprise which would no longer have to be fully consolidated in such financial statements if at the relevant time such financial statements would be drawn up).

“**Evonik Group**” means Evonik and its Subsidiaries from time to time, taken as a whole.

“**Security**” means a mortgage or pledge (*Grund- oder Mobiliarpfandreht*) granted on the basis of a contractual obligation.

“**Capital Markets Indebtedness**” means any obligation of the Issuer for the repayment of borrowed money (i) which is in the form of, or represented or evidenced by, bonds, notes or other securities, with an original maturity of more than one year, which are, or are capable of being, quoted, listed, dealt in or traded on a stock exchange or other recognised securities market; or (ii) under a certificate of indebtedness (*Schuldschein, Schuldscheindarlehen*) with an initial maturity of more than one year. *For the avoidance of doubt*, securities pursuant to (i) shall include crypto securities within the meaning of the eWpG.

For the avoidance of doubt, with respect to “asset-backed financings” originated by the Issuer or its Material Subsidiaries, the expressions “asset” and “Capital Markets Indebtedness” as used in this § 2 do not include assets and obligations of the Issuer and its Material Subsidiaries which, at the time of the transaction pursuant to the requirements of applicable law and accounting principles generally accepted with respect to the Issuer in the Federal Republic of Germany and, respectively, with respect to its Material Subsidiaries in the jurisdiction they are domiciled need not, and are not, reflected in the balance sheet of the Issuer and its Material Subsidiaries, respectively.

(3) *Scope of the Negative Pledge.* § 2(2) shall not apply in relation to any Security which has been incurred as security for Capital Markets Indebtedness or any guarantees or other assumptions of liability in respect thereof,

- (a) by a person which is merged with the Issuer after the issue date of the Notes (i) where such Security (aa) is already in existence at the time such person is merged with the Issuer and (bb) is not created in contemplation of such person being merged with the Issuer and (ii) where the principal amount secured is not increased after such person is merged with the Issuer;
- (b) arising by operation of law (*kraft Gesetzes*) or which are to be granted by reason of a statutory claim (*gesetzlicher Anspruch*) pursuant to the German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz – “AktG”*) or pursuant to the German Transformation Act (*Umwandlungsgesetz – “UmwG”*) or pursuant to similar provisions of other jurisdictions; or
- (c) which are an encumbrance of an asset at the time when such asset is acquired by the Issuer.

§ 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 cent. *per annum* from (and including) 15 January 2025 (the “**Interest Commencement Date**”) to (but excluding) the Maturity Date (as defined in § 5(1)). Interest shall be payable in arrear on 15 January in each year (each such date, an “**Interest Payment Date**”). The first payment of interest shall be made on 15 January 2026.

(2) *Accrual of Interest.* If the Issuer shall fail to redeem the Notes when due, interest shall continue to accrue beyond the due date until the actual redemption of the Notes at the default rate of interest established by law (Section 288 of the German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch – “BGB”*)).

(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 with regard to the calculation of interest on any Note for any period of time (the “**Calculation Period**”):

- (i) if the Calculation Period is equal to or shorter than the Determination Period during which it falls, the number of days in the Calculation Period divided by the product of (A) the number of days in such Determination Period and (B) the number of Determination Periods normally ending in any year; and
- (ii) if the Calculation Period is longer than one Determination Period, the sum of:
 - (A) the number of days in such Calculation Period falling in the Determination Period in which it begins divided by the product of (1) the number of days in such Determination Period and (2) the number of Determination Periods normally ending in any year; and
 - (B) the number of days in such Calculation Period falling in the next Determination Period divided by the product of (1) the number of days in such Determination Period and (2) the number of Determination Periods normally ending in any year.

For this purpose:

“**Determination Date**” means each Interest Payment Date; and

“**Determination Period**” means each period from and including a Determination Date in any year to but excluding the next Determination Date.

§ 4 PAYMENTS

(1)

(a) *Payment of Principal.* Payment of principal in respect of Notes shall be made, subject to § 4(2) below, to the Clearing System or to its order for credit to the accounts of the relevant account holders of the Clearing System.

(b) *Payment of Interest.* Payment of interest on Notes shall be made, subject to § 4(2), to the Clearing System or to its order for credit to the relevant account holders of the Clearing System.

(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 Specified Currency.

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

(4) *Payment Business Day.* If the date for payment of any amount in respect of any Note is not a Payment Business Day then the Holder shall not be entitled to payment until the next such day in the relevant place and shall not be entitled to further interest or other payment in respect of such delay.

For these purposes, “**Payment Business Day**” means any day which is a day (other than a Saturday or a Sunday) on which both (i) the Clearing System and (ii) all relevant parts of the real-time gross settlement system operated by the Eurosystem (“**T2**”) or any successor system are operational to settle the relevant payments.

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

(6) *Deposit of Principal and Interest.* The Issuer may deposit with the local court (*Amtsgericht*) in Frankfurt am Main, Federal Republic of Germany, principal or interest not claimed by Holders within twelve months after its respective due date, even though such Holders may not be in default of acceptance of payment. If and to the extent that the deposit is effected and the right of withdrawal is waived, the respective claims of such Holders against the Issuer shall cease.

§ 5 REDEMPTION

(1) *Final Redemption.* Unless previously redeemed in whole or in part or purchased and cancelled, the Notes shall be redeemed at their Final Redemption Amount on 15 January 2030 (the “**Maturity Date**”). The “**Final Redemption Amount**” in respect of each Note shall be its principal amount.

(2) *Early Redemption for Reasons of Taxation.* If as a result of any change in, or amendment to, the laws or regulations of the Federal Republic of Germany 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 (as defined in § 7 below) on the next succeeding Interest Payment Date (as defined in § 3(1)), and this obligation cannot be avoided by the use of reasonable measures available to the Issuer, the Notes may be redeemed, in whole but not in part, at the option of the Issuer, upon not more than 60 days' nor less than 30 days' prior notice of redemption given to the Fiscal Agent and, in accordance with § 13 to the Holders, at their Early Redemption Amount (as defined below).

However, no such notice of redemption may be given (i) earlier than 90 days prior to the earliest date on which the Issuer would be obligated to pay such Additional Amounts were a payment in respect of the Notes then due, or (ii) if at the time such notice is given, such obligation to pay such Additional Amounts does not remain in effect.

Any such notice shall be given in accordance with § 13. 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) *Change of Control.* If a Change of Control occurs and within the Change of Control Period a Rating Downgrade in respect of that Change of Control occurs (together, a “**Put Event**”), each Holder will have the option (unless, prior to the giving of the Put Event Notice referred to below, the Issuer gives notice to redeem the Notes in accordance with § 5(2)) to require the Issuer to redeem the Notes of such Holder at their principal amount together with interest accrued to but excluding the Optional Redemption Date on the Optional Redemption Date.

Promptly upon the Issuer becoming aware that a Put Event has occurred, the Issuer shall give notice (a “**Put Event Notice**”) to the Holders in accordance with § 13 specifying the nature of the Put Event and the circumstances giving rise to it and the procedure for exercising the option set out in this § 5(3).

In order to exercise such option, the Holder must (i) submit during normal business hours at the specified office of the Fiscal Agent a duly completed option exercise notice in text form (the “**Exercise Notice**”) in the form available from the specified office of the Fiscal Agent, which Exercise Notice must be received by the Fiscal Agent (*Zugang*) within the period of 45 days after the Put Event Notice is published (the “**Put Period**”) and (ii) deliver the Notes to the Fiscal Agent, or procure the Notes to be blocked by the Clearing System (both in accordance with the rules and procedures of the relevant Clearing System). No option so exercised may be revoked or withdrawn without the prior consent of the Issuer.

For the purposes of such option:

A “**Rating Downgrade**” shall be deemed to have occurred in respect of a Change of Control if within the Change of Control Period all ratings previously assigned to Evonik or the Notes by Rating Agencies are (i) withdrawn or (ii) changed from an existing investment grade rating (BBB- by

S&P/Baa3 by Moody's, or its equivalent for the time being, or better) to a non-investment grade rating (BB+ by S&P/Ba1 by Moody's, or its equivalent for the time being, or worse);

a **"Change of Control"** shall be deemed to have occurred if any person (other than RAG-Stiftung, Essen, Germany or a (direct or indirect) Subsidiary of RAG-Stiftung) or Persons Acting in Concert directly or indirectly acquire more than fifty (50) per cent. of the voting shares of Evonik;

"Change of Control Period" means the period starting with the occurrence of the Change of Control and ending 90 days after the occurrence of the Change of Control;

"Persons Acting in Concert" means persons acting in concert within the meaning of Section 30 Subsection 2 of the German Securities Acquisition and Takeover Act (*Wertpapierübernahmegesetz – "WpÜG"*) provided that if RAG-Stiftung, Essen, Germany and/or a (direct or indirect) Subsidiary of RAG-Stiftung (together, the **"RAG-Stiftung Entities"**) act in concert with any other person(s), the RAG-Stiftung Entities and the other person(s) are not considered to be persons acting in concert if the RAG-Stiftung Entities jointly hold more voting shares in Evonik than (in aggregate) all other persons acting in concert with them;

"Rating Agency" means each of the rating agencies of S&P Global Ratings Europe Limited (**"S&P"**) and Moody's Deutschland GmbH (**"Moody's"**) or any of their respective successors or any other rating agency of equivalent international standing specified from time to time by Evonik;

the **"Optional Redemption Date"** is the fifteenth day after the last day of the Put Period; and

a **"Subsidiary of RAG-Stiftung"** means a company

- (a) which is controlled, directly or indirectly, by RAG-Stiftung, Essen, Germany within the meaning of Section 17 AktG.
- (b) of which by RAG-Stiftung, Essen, Germany owns directly or indirectly more than half of the issued share capital and/or voting rights; or
- (c) which is a subsidiary within the meaning of subparagraph (a) or subparagraph (b) above of another Subsidiary of RAG-Stiftung.

(4) *Early Redemption at the Option of the Issuer.*

- (a) The Issuer may, upon notice given in accordance with clause (b), redeem all or some only of the Notes on the Call Redemption Date or at any time thereafter until (but excluding) the Maturity Date at the Call Redemption Amount set forth below together with accrued interest, if any, to (but excluding) the respective redemption date.

Call Redemption Date
15 October 2029

Call Redemption Amount
principal amount

- (b) Notice of redemption shall be given by the Issuer to the Holders of the Notes in accordance with § 13. Such notice shall specify:
 - (i) the series of Notes subject to redemption;
 - (ii) whether such series of Notes 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 Call Redemption Date, which shall be not less than 30 days nor more than 60 days after the date on which notice is given by the Issuer to the Holders; 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 and procedures of the relevant Clearing System.

(5) *Early Redemption at the Option of the Issuer for Reasons of Minimal Outstanding Principal Amount.*

If 80 per cent. or more in principal amount of the Notes initially issued have been redeemed or purchased by Evonik or any other member of Evonik Group and subsequently cancelled, the Issuer may at any time upon not less than 30 days' nor more than 60 days' prior notice of redemption given to the Fiscal Agent and, in accordance with § 13, to the Holders redeem, at its option, the remaining Notes (except for any Note which is the subject of the prior exercise by the Holder thereof of its option to require the redemption of such Note under § 5(3)) in whole but not in part, at their principal amount plus interest accrued to but excluding the date of such redemption.

(6) *Early Redemption Amount.*

For purposes of § 5(2), the Early Redemption Amount of a Note shall be its Final Redemption Amount together with accrued interest, if any, to (but excluding) the date fixed for redemption.

§ 6 THE FISCAL AGENT AND THE PAYING AGENT

(1) *Appointment; Specified Office.* The initial Fiscal Agent (the "**Fiscal Agent**") and the initial Paying Agent (the "**Paying Agent**") and their initial specified offices shall be:

Fiscal Agent and Paying Agent: Deutsche Bank Aktiengesellschaft
Trust & Agency Services
Taunusanlage 12
60325 Frankfurt am Main
Federal Republic of Germany

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

(2) *Variation or Termination of Appointment.* The Issuer reserves the right at any time 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 a Fiscal Agent . 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 days nor more than 45 days' prior notice thereof shall have been given to the Holders in accordance with § 13.

(3) *Agent of the Issuer.* The Fiscal Agent and the Paying Agent act solely as the agents of the Issuer and do not assume any obligations towards or relationship of agency or trust for any Holder.

§ 7 TAXATION

All amounts payable in respect of the Notes shall be made without withholding or deduction for or on account of any present or future taxes or duties of whatever nature imposed or levied by way of withholding or deduction by or on behalf of the Federal Republic of Germany or any political subdivision or any authority thereof or therein having power to tax unless such withholding or deduction is required by law. If the Issuer is required by law to make such withholding or deduction, the Issuer will pay such additional amounts (the "**Additional Amounts**") as shall be necessary in order that the net amounts received by the Holders, after such withholding or deduction shall equal the respective amounts which would otherwise have been receivable in the absence of such withholding or deduction; except that no such Additional Amounts shall be payable on account of any taxes or duties which:

- (a) are payable by any person acting as custodian bank or collecting agent on behalf of a Holder, or otherwise in any manner which does not constitute a deduction or withholding by the Issuer from payments of principal or interest made by it; or
- (b) are payable by reason of the Holder having, or having had, some personal or business connection with the Federal Republic of Germany and not merely by reason of the fact that payments in respect of the Notes are, or for purposes of taxation are deemed to be, derived from sources in, or are secured in, the Federal Republic of Germany; or
- (c) are to be withheld or deducted pursuant to (i) any European Union Directive or Regulation concerning the taxation of interest income, or (ii) any international treaty or understanding relating to such taxation and to which the Federal Republic of Germany or the European Union is a party, or (iii) any provision of law implementing, or complying with, or introduced to conform with, such Directive, Regulation, treaty or understanding; or
- (d) are to be withheld or deducted by reason of a change in law that becomes effective more than 30 days after the relevant payment becomes due, or is duly provided for and notice thereof is published in accordance with § 13, whichever occurs later.

Notwithstanding anything in this § 7 to the contrary, neither the Issuer, any paying agent nor any other person making payments on behalf of the Issuer shall be required to pay additional amounts in respect of such taxes imposed pursuant to Section 1471(b) of the United States Internal Revenue Code of 1986, as amended (the “Code”), or otherwise imposed pursuant to Sections 1471 through 1474 of the Code, any regulations or agreements thereunder, official interpretations thereof, or any law implementing an intergovernmental approach thereto.

The flat tax (Abgeltungsteuer) which has been in effect in the Federal Republic of Germany since 1 January 2009 and the solidarity surcharge (Solidaritätszuschlag) imposed thereon do not constitute a tax as described above in respect of which Additional Amounts would be payable by the Issuer.

§ 8 PRESENTATION PERIOD

The presentation period provided in Section 801 Subsection 1 Sentence 1 of the German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch* – “BGB”) is reduced to ten years for the Notes.

The presentation shall be made by means of an explicit request for performance and substantiation of the entitlement (Section 29 Subsection 2 eWpG). The substantiation of the entitlement can be made by means of a certificate of the Custodian or in any other appropriate manner.

§ 9 EVENTS OF DEFAULT

(1) *Events of Default.* Each Holder shall be entitled to declare his Note(s) due and demand immediate redemption thereof at par plus accrued interest (if any) to the date of repayment, in the event that:

- (a) the Issuer fails to pay principal or interest on the Notes within 15 days from the relevant due date; or
- (b) the Issuer fails duly to perform any other obligation arising from the Notes and such failure is not capable of remedy or, if such failure is capable of remedy, continues unremedied for more than 30 days after the Fiscal Agent has received notice thereof from a Holder; or
- (c) the Issuer fails to fulfil any payment obligation in the minimum amount or the equivalent of EUR 100,000,000 under a Capital Markets Indebtedness (as defined in § 2(2) above) or under any guarantees or suretyship given in respect thereof within 30 days from its due date or, in the case of a guarantee or suretyship, within 30 days of such guarantee or suretyship being invoked, unless the Issuer contests in good faith that such payment obligation exists or is due or that such guarantee or suretyship has been validly invoked, or if a security granted in respect of such obligations, is enforced on behalf of or by the creditor(s) entitled thereto; or

- (d) the Issuer announces its inability to meet its financial obligations generally or ceases its payments; or
- (e) a court opens insolvency proceedings against the Issuer and such proceedings are instituted and have not been discharged or stayed within 60 days, or the Issuer applies for or institutes such proceedings; or
- (f) the Issuer ceases all or substantially all of its business operations or sells or disposes of all of its assets or the substantial part thereof and thus (i) diminishes considerably the value of its assets and (ii) for this reason it becomes likely that the Issuer may not fulfil its payment obligations under the Notes *vis-à-vis* the Holders; or
- (g) the Issuer goes into liquidation or dissolution unless through a restructuring measure (including mergers and transformations).

The right to declare the Notes due shall expire if the situation giving rise to it has been cured before the right is exercised.

(2) *Quorum*. In the events specified in § 9(1)(b) and/or § 9(1)(c), any notice declaring Notes due shall, unless at the time such notice is received any of the events specified in § 9(1)(a) and § 9(1)(d) through (g) entitling Holders to declare their Notes due has occurred, become effective only when the Fiscal Agent has received such notices from the Holders of at least one-tenth in aggregate principal amount of Notes then outstanding.

(3) *Notice*. Any notice, including any notice declaring Notes due, in accordance with § 9(1) shall be made in text form in the German or English language and must be submitted to the specified office of the Fiscal Agent.

§ 10 SUBSTITUTION

(1) *Substitution*. The Issuer may, without the consent of the Holders, if no payment of principal or interest on any of the Notes is in default, at any time substitute for the Issuer any Affiliate (as defined below) of the Issuer as principal debtor in respect of all obligations arising from or in connection with these Notes (the "**Substitute Debtor**") provided that:

- (a) the Substitute Debtor assumes all obligations of the Issuer in respect of the Notes;
- (b) the Substitute Debtor and the Issuer have obtained all necessary authorisations and may transfer to the Fiscal Agent in the currency required and without being obligated to deduct or withhold any taxes or other duties of whatever nature levied by the country in which the Substitute Debtor or the Issuer has its domicile or tax residence, all amounts required for the fulfilment of the payment obligations arising under the Notes;
- (c) the Substitute Debtor has agreed to indemnify and hold harmless each Holder against any tax, duty, assessment or governmental charge imposed on such Holder in respect of such substitution;
- (d) it is guaranteed that the obligations of the Issuer from the Negative Pledge of the Debt Issuance Programme of the Issuer apply *mutatis mutandis* to the Notes assumed by the Substitute Debtor; and
- (e) there shall have been delivered to the Fiscal Agent for each jurisdiction affected one opinion of lawyers of recognised standing to the effect that § 10(a), (b), (c) and (d) above have been satisfied.

For purposes of this § 10, "**Affiliate**" shall mean any affiliated company (*verbundenes Unternehmen*) within the meaning of Section 15 AktG.

(2) *Notice*. Notice of any such substitution shall be published in accordance with § 13.

(3) *Change of References.* In the event of any such substitution, any reference in these Terms and Conditions to the Issuer shall from then on be deemed to refer to the Substitute Debtor and any reference to the country in which the Issuer is domiciled or resident for taxation purposes shall from then on be deemed to refer to the country of domicile or residence for taxation purposes of the Substitute Debtor. Furthermore, in the event of such substitution the following shall apply:

- (a) in § 7 and § 5(2) an alternative reference to the Federal Republic of Germany shall be deemed to have been included (in addition to the reference according to the preceding sentence to the country of domicile or residence for taxation purposes of the Substitute Debtor);
- (b) in § 9(1)(c) to (g) an alternative reference to the Issuer in its capacity as guarantor shall be deemed to have been included (in addition to the reference to the Substitute Debtor).

§ 11

AMENDMENT OF THE TERMS AND CONDITIONS, HOLDERS' REPRESENTATIVE

(1) *Amendment of the Terms and Conditions.* The Issuer may amend the Terms and Conditions with regard to matters permitted by the German Act on Debt Securities of 2009 (*Schuldverschreibungsgesetz aus Gesamtemissionen – “SchVG”*) with the consent of the Holders by resolution with the majority specified in § 11(2). Majority resolutions shall be binding on all Holders. Resolutions which do not provide for identical conditions for all Holders are void, unless Holders who are disadvantaged have expressly consented to their being treated disadvantageously.

(2) *Majority Requirements.* Resolutions shall be passed by a majority of not less than 75 per cent. of the votes cast (a “**Qualified Majority**”). Resolutions relating to amendments of the Terms and Conditions which are not material and which do not relate to the matters listed in Section 5 Subsection 3 No. 1 to 8 SchVG require a simple majority of the votes cast.

(3) *Procedures of Votes and Votes without a Meeting.* Resolutions of Holders may be taken either in a meeting of Holders (*Gläubigerversammlung*) or by vote taken without a meeting in accordance with Section 18 SchVG. The person convening a meeting or the vote without a meeting (*der Einberufende*) shall, in each case, elect whether the resolutions shall be taken in a meeting or by vote taken without a meeting. The request for a meeting or vote without a meeting will provide further details relating to the resolutions and the voting procedures. The subject matter of the meeting or vote without a meeting as well as the proposed resolutions shall be notified to Holders together with the request for a meeting or vote without a meeting. In the case, where a vote without a meeting has been chosen, a meeting of Holders and the assumption of the fees by the Issuer for such a meeting will only take place in the circumstances of Section 18 Subsection 4 Sentence 2 SchVG.

(4) *Chair of the Meeting of Holders or Vote without a Meeting.* The meeting of Holders or vote without a meeting will be chaired by a notary appointed by the Issuer or, if the Holders' Representative (as defined below) has convened the vote, by the Holders' Representative.

(5) *Voting Rights.* Holders must demonstrate their eligibility to participate in the meeting of Holders or the vote without a meeting at the time of the meeting or vote without a meeting by means of (a) a special confirmation of the Custodian (as defined in § 14(3)) in accordance with § 14(3)(i) hereof in text form and by submission of (b) a blocking instruction by the Custodian for the benefit of a depository (*Hinterlegungsstelle*) stating that the relevant Notes are not transferable from and including the day such registration has been sent until and including (x) the day of the meeting of Holders or (y) the day the voting period ends. The special confirmation of the Custodian shall (i) state the full name and address of the Holder, (ii) specify an aggregate denomination of Notes credited on the date of such certificate to such Holder's securities account maintained with such Custodian and (iii) confirm that the Custodian has given a written notice to the Clearing System as well as to the Fiscal Agent containing the information pursuant to (i) and (ii) and bearing acknowledgements of the Clearing System and of the relevant Clearing System acountholder.

(6) *Holders' Representative.*

The Holders may by majority resolution appoint a common representative (the “**Holders' Representative**”) to exercise the Holders' rights on behalf of each Holder. An appointment of a

common representative may only be passed by a Qualified Majority if such common representative is to be authorised to consent, in accordance with § 11(2) hereof, to a material change in the substance of the Terms and Conditions.

The Holders' Representative shall have the duties and powers provided by law or granted by majority resolution of the Holders. The Holders' Representative shall comply with the instructions of the Holders. To the extent that the Holders' Representative has been authorised to assert certain rights of the Holders, the Holders shall not be entitled to assert such rights themselves, unless explicitly provided for in the relevant majority resolution. The Holders' Representative shall provide reports to the Holders on its activities. The regulations of the SchVG apply with regard to the recall and the other rights and obligations of the Holders' Representative.

§ 12 FURTHER ISSUES, PURCHASES AND CANCELLATION

(1) *Further Issues.* The Issuer may from time to time, without the consent of the Holders, issue further notes having the same terms and conditions as the Notes in all respects (or in all respects except for the issue date, interest commencement date and/or issue price) so as to form a single series with the Notes.

The corresponding instruction pursuant to Section 14 Subsection 1 Sentence 1 No. 1 eWpG of the holder (*Inhaber*) to the Central Registrar to change the Central Securities Register regarding the aggregate principal amount of Notes represented by the Central Register Security following any further issue under this § 12(1) shall be deemed to have been given in the case of this § 12(1).

(2) *Purchases.* The Issuer may at any time purchase Notes in the open market or otherwise and at any price. Notes purchased by the Issuer may, at the option of the Issuer, be held, resold or surrendered to the Fiscal Agent for cancellation.

(3) *Cancellation.* All Notes redeemed in full shall be cancelled forthwith and may not be reissued or resold.

§ 13 NOTICES

(1) *Publication.* All notices concerning the Notes will be published in the Federal Gazette (*Bundesanzeiger*) and made by means of electronic publication on the internet website of the Luxembourg Stock Exchange (www.luxse.com). Any notice so given will be deemed to have been validly given on the third day following the date of such publication.

(2) *Notification to Clearing System.* So long as any Notes are listed on the official list and admitted to trading on the Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange (*Bourse de Luxembourg*), § 13(1) shall apply. 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 Holders, in lieu of publication as set forth in § 13(1) above; any such notice shall be deemed to have been validly given on the fifth day after the day on which the said notice was given to the Clearing System.

§ 14 APPLICABLE LAW, PLACE OF JURISDICTION AND ENFORCEMENT

(1) *Applicable Law.* The Notes, as to form and content, and all rights and obligations of the Holders and the Issuer, shall be governed by German law.

(2) *Submission to Jurisdiction.* The District Court (*Landgericht*) in Frankfurt am Main, Federal Republic of Germany shall have non-exclusive jurisdiction for any action or other legal proceedings (the "**Proceedings**") arising out of or in connection with the Notes.

(3) *Enforcement.* Any Holder of Notes may in any proceedings against the Issuer, or to which such Holder and the Issuer are parties, protect and enforce in his own name his rights arising under such Notes on the basis of (i) a statement issued by the Custodian (as defined below) with whom such Holder maintains a securities account in respect of the Notes (a) stating the full name and address

of the Holder, (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) and (ii) an excerpt of the Central Securities Register. Each Holder may, without prejudice to the foregoing, protect and enforce his rights under these Notes also in any other way which is admitted in the country of the Proceedings.

**§ 15
LANGUAGE**

These Terms and Conditions are written in the German language and provided with an English language translation. The German text shall be controlling and binding. The English language translation is provided for convenience only.

ANLEIHEBEDINGUNGEN DER SCHULDVERSCHREIBUNGEN DEUTSCHSPRACHIGE FASSUNG

§ 1

WÄHRUNG, STÜCKELUNG, FORM, BESTIMMTE DEFINITIONEN

(1) *Währung; Stückelung.* Diese Serie der Schuldverschreibungen (die "**Schuldverschreibungen**") der Evonik Industries AG ("**Evonik**" oder die "**Emittentin**") wird in Euro (die "**festgelegte Währung**") im Gesamtnennbetrag von EUR 500.000.000 (**in Worten:** fünfhundert Millionen Euro) in einer Stückelung von EUR 1.000 (die "**festgelegte Stückelung**") begeben, wobei jede Schuldverschreibung in der festgelegten Stückelung dem jeweiligen Gläubiger als Berechtigten inhaltsgleiche Rechte vermittelt.

(2) *Form.* Die Schuldverschreibungen lauten auf den Inhaber. Die Schuldverschreibungen sind durch ein Zentralregisterwertpapier verbrieft und in ein von der Zentralregisterführerin geführtes zentrales Wertpapierregister (das "**Zentralwertpapierregister**") unter der ISIN DE000A4DFCB7 eingetragen.

(3) Die Zentralregisterführerin ist gemäß § 8 Absatz 1 Nr. 1 des Gesetzes über elektronische Wertpapiere ("**eWpG**") in das Zentralwertpapierregister als Inhaberin der Zentralregisterwertpapiere in Höhe des Gesamtnennbetrags der begebenen Schuldverschreibungen in Sammeleintragung eingetragen. Zentralregisterwertpapiere in Sammeleintragung gelten kraft Gesetzes als Wertpapiersammelbestand.

(4) Eine physische Sammelurkunde oder Einzelkunden (effektive Stücke) und Zinsscheine werden nicht ausgegeben. Ein Anspruch der Gläubiger auf eine Einzeleintragung auf den Namen der Gläubiger oder auf Ersetzung des Zentralregisterwertpapiers durch eine Sammelurkunde oder durch Einzelkunden und Zinsscheine ist ausdrücklich ausgeschlossen.

Für den Fall, dass (i) die Zentralregisterführerin die Absicht ankündigt, den Geschäftsbetrieb des Zentralwertpapierregisters endgültig einzustellen oder (ii) das Zentralwertpapierregister für einen ununterbrochenen Zeitraum von mehr als 30 Tagen für den Geschäftsbetrieb geschlossen ist (außer aus Gründen, die auch das Clearing von Schuldverschreibungen, die durch physische Sammelkunden verbrieft sind, betreffen), behält sich die Emittentin vor, das Zentralregisterwertpapier gemäß § 6 Absatz 2 Nr. 2 eWpG ohne Zustimmung der Gläubiger durch inhaltsgleiche, durch eine physische Sammelurkunde verbrieft Schuldverschreibungen zu ersetzen. Die Emittentin wird diese Ersetzung gemäß § 13 bekannt machen. Der Anspruch der Gläubiger auf die physische Herausgabe der Sammelurkunde ist ausgeschlossen; auch in diesem Fall ist ein Anspruch der Gläubiger auf Ersetzung der Sammelurkunde durch Einzelkunden und Zinsscheine ausdrücklich ausgeschlossen.

(5) *Definierte Begriffe.* Die folgenden definierten Begriffe haben die ihnen nachfolgend zugewiesene Bedeutung:

"**Zentralregisterwertpapier**" bezeichnet ein elektronisches Wertpapier gemäß § 4 Absatz 2 eWpG.

"**Zentralregisterführerin**" bezeichnet Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main oder einen anderen von der Emittentin als Registerführer im Sinne des § 12 Absatz 2 Nr. 1 eWpG benannten Zentralverwahrer.

"**Clearing System**" bezeichnet Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main.

"**Depotbank**" bezeichnet jede Bank oder ein sonstiges anerkanntes Finanzinstitut, das berechtigt ist, das Wertpapierverwahrungsgeschäft zu betreiben und bei der/dem der Gläubiger ein Wertpapierdepot für die Schuldverschreibungen unterhält, einschließlich des Clearing Systems.

"**Gläubiger**" bezeichnet den jeweiligen Berechtigten im Sinne des § 3 Absatz 2 eWpG in Bezug auf eine Schuldverschreibung. Den Gläubigern stehen Miteigentumsanteile oder vergleichbare Teilrechte an dem Wertpapiersammelbestand zu, die nach Maßgabe des anwendbaren Rechts und der Regeln und Bestimmungen des Clearingsystems übertragen werden können.

§ 2 STATUS, NEGATIVVERPFLICHTUNG DER EMITTENTIN

(1) *Status*. Die Schuldverschreibungen begründen nicht besicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, die untereinander und mit allen anderen nicht besicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin gleichrangig sind, soweit diesen Verbindlichkeiten nicht durch zwingende gesetzliche Bestimmungen ein Vorrang eingeräumt wird.

(2) *Negativverpflichtung*. Die Emittentin verpflichtet sich, solange Schuldverschreibungen der Emittentin ausstehen, jedoch nur bis zu dem Zeitpunkt, an dem alle Beträge an Kapital und Zinsen unter den Schuldverschreibungen dem Clearing System oder an dessen Order zur Gutschrift auf den Konten der jeweiligen Kontoinhaber des Clearing Systems zur Verfügung gestellt worden sind, (a) keine Sicherheiten an ihrem Vermögen für gegenwärtige oder zukünftige Kapitalmarktverbindlichkeiten einschließlich Garantien oder andere Gewährleistungen dafür zu gewähren oder fortbestehen zu lassen, und (b) sicherzustellen (in dem rechtlich zulässigen Rahmen), dass keine ihrer Wesentlichen Tochtergesellschaften Sicherheiten an ihrem Vermögen für gegenwärtige oder zukünftige Kapitalmarktverbindlichkeiten einschließlich Garantien oder andere Gewährleistungen dafür bestellt oder fortbestehen lässt, ohne jeweils die Gläubiger zur gleichen Zeit oder zu einem früheren Zeitpunkt an solchen Sicherheiten oder an solchen anderen Sicherheiten, die von einem internationalen angesehenen unabhängigen Wirtschaftsprüfer als gleichwertige Sicherheit anerkannt werden, im gleichen Rang und gleichem Verhältnis teilnehmen zu lassen. Eine Sicherheit, die im Sinne des vorstehenden Satzes gewährt werden muss, kann auch einem Treuhänder zu Gunsten der Gläubiger gewährt werden.

Für die Zwecke dieser Anleihebedingungen:

“**Wesentliche Tochtergesellschaft**” bezeichnet jede Tochtergesellschaft (wie nachstehend definiert), wobei eine Gesellschaft, die keine Tochtergesellschaft mehr ist, auch nicht mehr als Wesentliche Tochtergesellschaft gilt, deren nicht konsolidierte Bilanzsumme einem Anteil von fünf (5) Prozent oder mehr der konsolidierten Bilanzsumme von Evonik entspricht.

Für diesen Zweck:

- (i) wird die Bilanzsumme einer Tochtergesellschaft von Evonik nach deren Abschluss (nicht konsolidiert, sofern diese Gesellschaft selbst Tochtergesellschaften hat) bestimmt, auf dem der letzte verfügbare geprüfte konsolidierte Jahresabschluss von Evonik beruht;
- (ii) wird in Fällen, in denen eine Gesellschaft nach dem Datum, zu dem der letzte verfügbare geprüfte konsolidierte Jahresabschluss von Evonik aufgestellt wurde, Teil der Evonik Gruppe wird, die Bilanzsumme dieser Tochtergesellschaft nach deren letztem Jahresabschluss (nicht konsolidiert, sofern diese Gesellschaft selbst Tochtergesellschaften hat) bestimmt;
- (iii) wird die konsolidierte Bilanzsumme von Evonik nach dem letzten verfügbaren geprüften konsolidierten Jahresabschluss von Evonik bestimmt, gegebenenfalls so angepasst, dass die Bilanzsumme einer danach erworbenen oder veräußerten Gesellschaft oder eines danach erworbenen oder veräußerten Geschäftsbetriebs berücksichtigt wird; und
- (iv) gilt in Fällen, in denen eine Tochtergesellschaft (die “**Veräußernde Tochtergesellschaft**”), welche die vorstehend genannten Voraussetzungen erfüllt, alle oder im Wesentlichen alle ihre Vermögensgegenstände an eine andere Tochtergesellschaft von Evonik (die “**Erwerbende Tochtergesellschaft**”) veräußert, die Veräußernde Tochtergesellschaft unverzüglich nicht mehr als Wesentliche Tochtergesellschaft und gilt die Erwerbende Tochtergesellschaft mit sofortiger Wirkung als Wesentliche Tochtergesellschaft (falls sie dies nicht bereits ist); die anschließend aufgestellten Jahresabschlüsse dieser Tochtergesellschaften und von Evonik werden zur Bestimmung der Frage herangezogen, ob es sich bei diesen Tochtergesellschaften weiterhin um Wesentliche Tochtergesellschaften (bzw. keine Wesentlichen Tochtergesellschaften) handelt oder nicht.

Bei Uneinigkeit über die Frage, ob es sich bei einer Gesellschaft um eine Wesentliche Tochtergesellschaft handelt oder nicht, gilt eine Bestätigung der Abschlussprüfer von Evonik, außer im Falle eines offenkundigen Fehlers, als schlüssiger Nachweis.

“**Tochtergesellschaft**” bezeichnet für einen bestimmten Zeitpunkt jedes ausweislich des letzten geprüften Konzernabschlusses von Evonik voll konsolidierte Unternehmen (einschließlich jedes Unternehmens, welches in einem solchen Abschluss voll zu konsolidieren wäre, wenn der Abschluss zu dem jeweils anwendbaren Zeitpunkt erstellt würde, aber ausschließlich aller Unternehmen, die in einem solchen Abschluss nicht mehr voll zu konsolidieren wären, wenn der Abschluss zu dem jeweils anwendbaren Zeitpunkt erstellt würde).

“**Evonik Gruppe**” bezeichnet Evonik und ihre jeweiligen Tochtergesellschaften, betrachtet als Ganzes.

“**Sicherheit**” bezeichnet ein auf vertraglicher Grundlage gewährtes Grund- oder Mobiliarpfandrecht.

“**Kapitalmarktverbindlichkeit**” bezeichnet jede Verbindlichkeit der Emittentin hinsichtlich der Rückzahlung aufgenommener Geldbeträge, (i) die durch Schuldverschreibungen oder sonstige Wertpapiere mit einer ursprünglichen Laufzeit von mehr als einem Jahr, die an einer Börse oder an einem anderen anerkannten Wertpapiermarkt notiert oder gehandelt werden oder werden können, verbrieft oder verkörpert ist, oder (ii) aus einem Schuldschein bzw. Schuldscheindarlehen mit einer ursprünglichen Laufzeit von mehr als einem Jahr. *Zur Klarstellung*, zu den Wertpapieren gemäß (i) gehören auch Kryptowertpapiere im Sinne des eWpG.

Um etwaige Zweifel bezüglich “asset-backed Finanzierungen” der Emittentin oder ihrer Wesentlichen Tochtergesellschaften zu vermeiden, schließen die in diesem § 2 benutzten Begriffe “Vermögen” und “Kapitalverbindlichkeiten” nicht solche Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten der Emittentin und ihrer Wesentlichen Tochtergesellschaften ein, die bei Abschluss der jeweiligen Transaktion im Einklang mit den jeweils anwendbaren Gesetzen und den bezüglich der Emittentin in der Bundesrepublik Deutschland bzw. bezüglich ihrer Wesentlichen Tochtergesellschaften den in der Jurisdiktion, in der diese ansässig sind, anerkannten Regeln der Bilanzierung und Buchführung nicht in der Bilanz der Emittentin bzw. ihrer Wesentlichen Tochtergesellschaften ausgewiesen werden mussten und darin auch nicht ausgewiesen werden.

(3) *Umfang der Negativverpflichtung.* § 2(2) gilt nicht in Bezug auf Sicherheiten, die als Sicherheit für Kapitalmarktverbindlichkeiten oder Garantien oder anderen Gewährleistungen dafür gewährt wurden,

- (a) von einer Person, die nach dem Begebungstag der Schuldverschreibungen mit der Emittentin verschmolzen wird, und (i) die (aa) bereits zu dem Zeitpunkt bestanden, an dem diese Person mit der Emittentin verschmolzen wird und die (bb) nicht im Hinblick darauf bestellt wurden, dass diese Person mit der Emittentin verschmolzen wird und (ii) für die der besicherte Kapitalbetrag nicht nach dem Zeitpunkt erhöht wird, an dem diese Person mit der Emittentin verschmolzen wird;
- (b) die kraft Gesetzes entstehen oder die aufgrund eines gesetzlichen Anspruchs nach dem Aktiengesetz oder nach dem Umwandlungsgesetz oder nach vergleichbaren Regelungen einer anderen Rechtsordnung zu bestellen sind; oder
- (c) die auf einem Vermögensgegenstand zum Zeitpunkt des Erwerbs durch die Emittentin lasten.

§ 3 ZINSEN

(1) *Zinssatz und Zinszahlungstage.* Die Schuldverschreibungen werden bezogen auf ihre festgelegte Stückelung verzinst, und zwar vom 15. Januar 2025 (der “**Verzinsungsbeginn**”) (einschließlich) bis zum Fälligkeitstag (wie in § 5(1) definiert) (ausschließlich) mit jährlich 3,250%. Die Zinsen sind nachträglich am 15. Januar eines jeden Jahres zahlbar (jeweils ein “**Zinszahlungstag**”). Die erste Zinszahlung erfolgt am 15. Januar 2026.

(2) *Auflaufende Zinsen*. Falls die Emittentin die Schuldverschreibungen bei Fälligkeit nicht einlöst, erfolgt die Verzinsung der Schuldverschreibungen vom Tag der Fälligkeit bis zum Tag der tatsächlichen Rückzahlung der Schuldverschreibungen in Höhe des gesetzlich festgelegten Satzes für Verzugszinsen (§ 288 BGB).

(3) *Berechnung der Zinsen für Teile von Zeiträumen*. 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 eines Zinsbetrages auf eine Schuldverschreibung für einen beliebigen Zeitraum (der „**Zinsberechnungszeitraum**“):

- (i) wenn der Zinsberechnungszeitraum der Feststellungsperiode entspricht, in die er fällt, oder kürzer als diese ist, die Anzahl von Tagen in dem Zinsberechnungszeitraum dividiert durch das Produkt aus (A) der Anzahl von Tagen in der betreffenden Feststellungsperiode und (B) der Anzahl der Feststellungsperioden, die üblicherweise in einem Jahr enden; und
- (ii) wenn der Zinsberechnungszeitraum länger als eine Feststellungsperiode ist, die Summe aus
 - (A) der Anzahl der Tage in dem betreffenden Zinsberechnungszeitraum, die in die Feststellungsperiode fallen, in der sie beginnt, dividiert durch das Produkt aus (1) der Anzahl der Tage in der betreffenden Feststellungsperiode und (2) der Anzahl der Feststellungsperioden, die üblicherweise in einem Jahr enden; und
 - (B) die Anzahl der Tage in dem betreffenden Zinsberechnungszeitraum, die in die nachfolgende Feststellungsperiode fallen, dividiert durch das Produkt aus (1) der Anzahl der Tage in der betreffenden Feststellungsperiode und (2) der Anzahl der Feststellungsperioden, die üblicherweise in einem Jahr enden.

Für diesen Zweck gilt:

„**Feststellungstermin**“ bezeichnet jeden Zinszahlungstag; und

„**Feststellungsperiode**“ bezeichnet jede Periode ab einem Feststellungstermin (einschließlich), der in ein beliebiges Jahr fällt, bis zum nächsten Feststellungstermin (ausschließlich).

§ 4 ZAHLUNGEN

(1)(a) *Zahlungen auf Kapital*. Zahlungen auf Kapital in Bezug auf die Schuldverschreibungen erfolgen nach Maßgabe des nachstehenden § 4(2) an das Clearing System oder an dessen Order zur Gutschrift auf den Konten der jeweiligen Kontoinhaber des Clearing Systems.

(b) *Zahlung von Zinsen*. Die Zahlung von Zinsen auf Schuldverschreibungen erfolgt nach Maßgabe von § 4(2) an das Clearing System oder an dessen Order zur Gutschrift auf den Konten der jeweiligen Kontoinhaber des Clearing Systems.

(2) *Zahlungsweise*. Vorbehaltlich geltender steuerlicher und sonstiger gesetzlicher Regelungen und Vorschriften erfolgen zu leistende Zahlungen auf die Schuldverschreibungen in der festgelegten Währung.

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

(4) *Zahltag*. Fällt der Fälligkeitstag einer Zahlung in Bezug auf die Schuldverschreibungen auf einen Tag, der kein Zahltag ist, dann hat der Gläubiger keinen Anspruch auf Zahlung vor dem nächsten Zahltag am jeweiligen Geschäftsort. Der Gläubiger ist nicht berechtigt, weitere Zinsen oder sonstige Zahlungen aufgrund dieser Verspätung zu verlangen.

Für diese Zwecke bezeichnet "**Zahltag**" einen Tag, der ein Tag (außer einem Samstag oder Sonntag) ist, an dem (i) das Clearing System und (ii) alle relevanten Bereiche des vom Eurosystem betriebenen Real-time Gross Settlement System ("**T2**") oder eines Nachfolgesystems zur Abwicklung der betreffenden Zahlungen betriebsbereit sind.

(5) *Bezugnahmen auf Kapital und Zinsen.* Bezugnahmen in diesen Anleihebedingungen 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 Anleihebedingungen auf Zinsen auf die Schuldverschreibungen sollen, soweit anwendbar, sämtliche gemäß § 7 zahlbaren zusätzlichen Beträge einschließen.

(6) *Hinterlegung von Kapital und Zinsen.* Die Emittentin ist berechtigt, beim Amtsgericht Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland, Zins- oder Kapitalbeträge zu hinterlegen, die von den Gläubigern nicht innerhalb von zwölf Monaten nach dem jeweiligen Fälligkeitstag beansprucht worden sind, auch wenn die Gläubiger sich nicht in Annahmeverzug befinden. Soweit eine solche Hinterlegung erfolgt, und auf das Recht der Rücknahme verzichtet wird, erlöschen die diesbezüglichen Ansprüche der Gläubiger gegen die Emittentin.

§ 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 15. Januar 2030 (der "**Fälligkeitstag**") zurückgezahlt. Der "**Rückzahlungsbetrag**" in Bezug auf jede Schuldverschreibung entspricht dem Nennbetrag der Schuldverschreibung.

(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 und nicht mehr als 60 Tagen gegenüber der Hauptzahlstelle und gemäß § 13 gegenüber den Gläubigern vorzeitig gekündigt und zu ihrem vorzeitigen Rückzahlungsbetrag (wie nachstehend definiert) zurückgezahlt werden, falls die Emittentin als Folge einer Änderung oder Ergänzung der Steuer- oder Abgabengesetze und -vorschriften der Bundesrepublik Deutschland 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(1) definiert) zur Zahlung von zusätzlichen Beträgen (wie in § 7 dieser Bedingungen definiert) verpflichtet sein wird und diese Verpflichtung nicht durch das Ergreifen vernünftiger, der Emittentin zur Verfügung stehender Maßnahmen vermieden werden kann.

Eine solche Kündigung darf allerdings nicht (i) früher als 90 Tage vor dem frühest möglichen Termin erfolgen, an dem die Emittentin verpflichtet wäre, solche zusätzlichen Beträge zu zahlen, falls eine Zahlung auf die Schuldverschreibungen dann fällig sein würde, oder (ii) erfolgen, wenn zu dem Zeitpunkt, zu dem die Kündigung erfolgt, die Verpflichtung zur Zahlung von zusätzlichen Beträgen nicht mehr wirksam ist.

Eine solche Kündigung hat gemäß § 13 zu erfolgen. Sie ist unwiderruflich, muss den für die Rückzahlung festgelegten Termin nennen und eine zusammenfassende Erklärung enthalten, welche die das Rückzahlungsrecht der Emittentin begründenden Umständen darlegt.

(3) *Kontrollwechsel.* Tritt ein Kontrollwechsel ein und kommt es innerhalb des Kontrollwechselzeitraums zu einer Absenkung des Ratings auf Grund des Kontrollwechsels (zusammen, ein "**Rückzahlungsereignis**"), hat jeder Gläubiger das Recht (sofern nicht die Emittentin, bevor die nachstehend beschriebene Rückzahlungsmitteilung gemacht wird, die Rückzahlung der Schuldverschreibungen nach § 5(2) angezeigt hat), die Rückzahlung seiner Schuldverschreibungen durch die Emittentin zum Nennbetrag, zuzüglich bis zum Rückzahlungstag (ausschließlich) aufgelaufener Zinsen, am Rückzahlungstag zu verlangen.

Nachdem die Emittentin von einem Rückzahlungsereignis Kenntnis erlangt hat, wird sie unverzüglich den Gläubigern gemäß § 13 Mitteilung vom Rückzahlungsereignis machen (eine **“Rückzahlungsmitteilung”**), in der die Umstände des Rückzahlungsereignisses sowie das Verfahren für die Ausübung des in diesem § 5(3) genannten Wahlrechts angegeben sind.

Zur Ausübung dieses Wahlrechts muss der Gläubiger (i) während der normalen Geschäftsstunden innerhalb eines Zeitraums von 45 Tagen, nachdem die Rückzahlungsmitteilung veröffentlicht wurde (der **“Ausübungszeitraum”**), eine ordnungsgemäß ausgefüllte Ausübungserklärung in Textform bei der angegebenen Niederlassung der Hauptzahlstelle einreichen (die **“Ausübungserklärung”**), die in ihrer jeweils maßgeblichen Form bei der angegebenen Niederlassung der Hauptzahlstelle erhältlich ist und (ii) die Schuldverschreibungen an die Hauptzahlstelle zu liefern oder für die Sperrung der Schuldverschreibungen durch das Clearing System zu sorgen (beides in Übereinstimmung mit den Regeln und Verfahren des jeweiligen Clearing Systems). Ein so ausgeübtes Wahlrecht kann nicht ohne vorherige Zustimmung der Emittentin widerrufen oder zurückgezogen werden.

Für Zwecke dieses Wahlrechts:

Gilt eine **“Absenkung des Ratings”** in Bezug auf einen Kontrollwechsel als eingetreten, wenn innerhalb des Kontrollwechselzeitraums sämtliche vorher für Evonik oder die Schuldverschreibungen vergebene Ratings der Ratingagenturen (i) zurückgezogen oder (ii) von einem existierenden Investment Grade Rating (BBB- von S&P/Baa3 von Moody’s oder jeweils gleichwertig, oder besser) in ein non-Investment Grade Rating (BB+ von S&P/Ba1 von Moody’s oder jeweils gleichwertig, oder schlechter) geändert werden;

gilt ein **“Kontrollwechsel”** als eingetreten, wenn eine Person (außer der RAG-Stiftung, Essen, Deutschland oder eine (direkte oder indirekte) Tochtergesellschaft der RAG-Stiftung) oder Personen, die ihr Verhalten aufeinander abgestimmt haben, direkt oder indirekt mehr als fünfzig (50) Prozent der Stimmrechte von Evonik erwerben;

ist der **“Kontrollwechselzeitraum”** der Zeitraum, der mit dem Eintritt des Kontrollwechsels beginnt und 90 Tage nach dem Eintritt eines Kontrollwechsels endet;

gelten **“Personen, die ihr Verhalten aufeinander abgestimmt haben”** als Personen, die ihr Verhalten i.S.d. § 30 Absatz 2 des Wertpapierübernahmegesetzes (**“WpÜG”**) aufeinander abgestimmt haben, es sei denn, die RAG-Stiftung, Essen, Deutschland und/oder eine (direkte oder indirekte) Tochtergesellschaft der RAG-Stiftung (zusammen, die **“RAG-Stiftung Unternehmen”**) stimmen ihr Verhalten mit (einer) anderen Person(en) ab; In diesem Fall gelten die RAG-Stiftung Unternehmen und die andere(n) Person(en) nicht als Personen, die ihr Verhalten aufeinander abgestimmt haben, wenn die RAG-Stiftung Unternehmen gemeinsam insgesamt mehr Stimmrechte an Evonik halten als alle anderen Personen, die ihr Verhalten mit ihnen abgestimmt haben;

bezeichnet **“Ratingagentur”** jede Ratingagentur von Standard & Poor’s Credit Market Services Europe Limited, eine Abteilung von The McGraw-Hill Companies, Inc. (**“S&P”**) und Moody’s Deutschland GmbH (**“Moody’s”**) oder eine ihrer jeweiligen Nachfolgegesellschaften oder jede andere von Evonik von Zeit zu Zeit bestimmte Ratingagentur vergleichbaren internationalen Ansehens;

ist der **“Rückzahlungstag”** der fünfzehnte Tag nach dem letzten Tag des Ausübungszeitraums; und

ist eine **“Tochtergesellschaft der RAG-Stiftung”** eine Gesellschaft,

- (a) die von der RAG-Stiftung, Essen, Deutschland im Sinne von § 17 AktG direkt oder indirekt kontrolliert wird;
- (b) von deren ausgegebenen Anteilen und/oder Stimmrechten direkt oder indirekt mehr als die Hälfte von der RAG-Stiftung, Essen, Deutschland gehalten werden; oder
- (c) die eine Tochtergesellschaft im Sinne von Absatz (a) oder Absatz (b) einer anderen Tochtergesellschaft der RAG-Stiftung ist.

(4) *Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin.*

- (a) Die Emittentin kann, nachdem sie gemäß Absatz (b) gekündigt hat, die Schuldverschreibungen insgesamt oder teilweise am Wahl- Rückzahlungstag (Call) oder jederzeit danach bis zum Fälligkeitstag (ausschließlich) zum Wahl-Rückzahlungsbetrag (Call), wie nachstehend angegeben, nebst etwaigen bis zum jeweiligen Rückzahlungstag (ausschließlich) aufgelaufenen Zinsen zurückzahlen.

Wahl-Rückzahlungstag (Call)
15. Oktober 2029

Wahl-Rückzahlungsbetrag (Call)
Nennbetrag

- (b) Die Kündigung ist den Gläubigern der Schuldverschreibungen durch die Emittentin gemäß § 13 bekannt zu geben. Sie beinhaltet die folgenden Angaben:
- (i) die zurückzuzahlende Serie von Schuldverschreibungen;
 - (ii) eine Erklärung, ob diese Serie von Schuldverschreibungen ganz oder teilweise zurückgezahlt wird und im letzteren Fall den Gesamtnennbetrag der zurückzuzahlenden Schuldverschreibungen;
 - (iii) den Wahl-Rückzahlungstag (Call), der nicht weniger als 30 Tage und nicht mehr als 60 Tage nach dem Tag der Kündigung durch die Emittentin gegenüber den Gläubigern liegen darf; und
 - (iv) den Wahl-Rückzahlungsbetrag (Call), zu dem die Schuldverschreibungen zurückgezahlt werden.
- (c) Wenn die Schuldverschreibungen nur teilweise zurückgezahlt werden, werden die zurückzuzahlenden Schuldverschreibungen in Übereinstimmung mit den Regeln des betreffenden Clearing Systems ausgewählt.

(5) *Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin bei geringfügig ausstehendem Nennbetrag.*

Wenn 80% oder mehr des Nennbetrags der ursprünglich begebenen Schuldverschreibungen durch Evonik oder ein anderes Mitglied der Evonik Gruppe zurückgezahlt oder zurückerworben und anschließend annulliert wurden, ist die Emittentin berechtigt, jederzeit nach ihrer Wahl alle ausstehenden Schuldverschreibungen (außer Schuldverschreibungen, deren Rückzahlung bereits von Gläubigern durch Ausübung ihrer Rückzahlungsoption gemäß § 5(3) verlangt wurde) insgesamt, jedoch nicht teilweise, mit einer Kündigungsfrist von nicht weniger als 30 Tagen und nicht mehr als 60 Tagen gegenüber der Emissionsstelle und gemäß § 13 gegenüber den Gläubigern vorzeitig zu kündigen und zum Nennbetrag zuzüglich bis zum Rückzahlungstag (ausschließlich) aufgelaufener Zinsen zurück zu zahlen.

(6) *Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag.*

Für die Zwecke des § 5(2), entspricht der vorzeitige Rückzahlungsbetrag einer Schuldverschreibung dem Rückzahlungsbetrag zuzüglich etwaiger bis zu dem für die Rückzahlung festgesetzten Tag (ausschließlich) aufgelaufenen Zinsen.

§ 6 DIE HAUPTZAHLSTELLE UND DIE ZAHLSTELLE

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

Hauptzahlstelle und Zahlstelle: Deutsche Bank Aktiengesellschaft
Trust & Agency Services
Taunusanlage 12
60325 Frankfurt am Main
Bundesrepublik Deutschland

Die Hauptzahlstelle und die Zahlstelle behalten sich das Recht vor, jederzeit ihre bezeichneten Geschäftsstellen durch eine andere bezeichnete Geschäftsstelle in demselben Land zu ersetzen.

(2) *Änderung der Bestellung oder Abberufung.* Die Emittentin behält sich das Recht vor, jederzeit die Bestellung der Hauptzahlstelle oder einer Zahlstelle zu ändern oder zu beenden und eine andere Hauptzahlstelle oder zusätzliche oder andere Zahlstellen zu bestellen. Die Emittentin wird zu jedem Zeitpunkt eine Hauptzahlstelle unterhalten. Eine Änderung, Abberufung, Bestellung oder ein sonstiger Wechsel wird nur wirksam (außer im Insolvenzfall, in dem eine solche Änderung sofort wirksam wird), sofern die Gläubiger hierüber gemäß § 13 vorab unter Einhaltung einer Frist von mindestens 30 Tagen und nicht mehr als 45 Tagen informiert wurden.

(3) *Erfüllungsgehilfe(n) der Emittentin.* Die Hauptzahlstelle und die Zahlstelle handeln ausschließlich als Erfüllungsgehilfen der Emittentin und übernehmen keinerlei Verpflichtungen gegenüber den Gläubigern und es wird kein Auftrags- oder Treuhandverhältnis zwischen ihnen und den Gläubigern begründet.

§ 7 STEUERN

Sämtliche auf die Schuldverschreibungen zu zahlenden Beträge sind ohne Einbehalt oder Abzug von oder aufgrund von gegenwärtigen oder zukünftigen Steuern oder sonstigen Abgaben gleich welcher Art zu leisten, die von oder in der Bundesrepublik Deutschland oder für deren Rechnung oder von oder für Rechnung einer politischen Untergliederung oder Steuerbehörde der oder in der Bundesrepublik Deutschland auferlegt oder erhoben werden, es sei denn, ein solcher Einbehalt oder Abzug ist gesetzlich vorgeschrieben. Ist die Emittentin gesetzlich zu einem solchen Einbehalt oder Abzug verpflichtet, so wird die Emittentin diejenigen zusätzlichen Beträge (die "**zusätzlichen Beträge**") zahlen, die erforderlich sind, damit die den Gläubigern zufließenden Nettobeträge nach diesem Einbehalt oder Abzug jeweils den Beträgen entsprechen, die ohne einen solchen Einbehalt oder Abzug von den Gläubigern empfangen worden wären; die Verpflichtung zur Zahlung solcher zusätzlicher Beträge besteht jedoch nicht im Hinblick auf Steuern und Abgaben, die:

- (a) von einer als Depotbank oder Inkassobeauftragter des Gläubigers handelnden Person oder sonst auf andere Weise zu entrichten sind als dadurch, dass die Emittentin aus den von ihr zu leistenden Zahlungen von Kapital oder Zinsen einen Abzug oder Einbehalt vornimmt; oder
- (b) wegen einer gegenwärtigen oder früheren persönlichen oder geschäftlichen Beziehung des Gläubigers zu der Bundesrepublik Deutschland zu zahlen sind, und nicht allein deshalb, weil Zahlungen auf die Schuldverschreibungen aus Quellen in der Bundesrepublik Deutschland stammen (oder für Zwecke der Besteuerung so behandelt werden) oder dort besichert sind; oder
- (c) aufgrund (i) einer Richtlinie oder Verordnung der Europäischen Union betreffend die Besteuerung von Zinserträgen oder (ii) einer zwischenstaatlichen Vereinbarung über deren Besteuerung, an der die Bundesrepublik Deutschland oder die Europäische Union beteiligt ist,

oder (iii) einer gesetzlichen Vorschrift, die diese Richtlinie, Verordnung oder Vereinbarung umsetzt oder befolgt, abzuziehen oder einzubehalten sind; oder

- (d) aufgrund einer Rechtsänderung abzuziehen oder einzubehalten sind, welche später als 30 Tage nach Fälligkeit der betreffenden Zahlung oder, wenn dies später erfolgt, ordnungsgemäßer Bereitstellung aller fälligen Beträge und einer diesbezüglichen Bekanntmachung gemäß § 13 wirksam wird.

Ungeachtet anderslautender Bestimmungen in diesem § 7 sind weder die Emittentin, noch eine Zahlstelle oder eine andere Person, die Zahlungen im Namen der Emittentin tätigt, dazu verpflichtet, zusätzliche Beträge im Hinblick auf solche Steuern zu zahlen, die gemäß Abschnitt 1471(b) des United States Internal Revenue Code von 1986, in der jeweils gültigen Fassung (das "**Gesetz**"), oder anderweitig gemäß den Abschnitten 1471 bis 1474 des Gesetzes, aufgrund von darunter fallenden Verordnungen oder Vereinbarungen, offiziellen Auslegungen dieses Gesetzes oder eines Gesetzes, wodurch ein zwischenstaatliches Abkommen dazu umgesetzt wird, erhoben werden.

Die seit dem 1. Januar 2009 in der Bundesrepublik Deutschland geltende Abgeltungsteuer und der darauf erhobene Solidaritätszuschlag sind keine Steuer oder sonstige Abgabe im oben genannten Sinn, für die zusätzliche Beträge seitens der Emittentin zu zahlen wären.

§ 8 VORLEGUNGSFRIST

Die in § 801 Absatz 1 Satz 1 BGB bestimmte Vorlegungsfrist wird für die Schuldverschreibungen auf zehn Jahre verkürzt.

Die Vorlegung erfolgt durch ausdrückliches Leistungsverlangen unter Glaubhaftmachung der Berechtigung (§ 29 Absatz 2 eWpG). Der Nachweis kann durch eine Bescheinigung der Depotbank oder auf andere geeignete Weise erbracht werden.

§ 9 KÜNDIGUNG

(1) *Kündigungsgründe.* Jeder Gläubiger ist berechtigt, seine Schuldverschreibung(en) zu kündigen und deren sofortige Rückzahlung zu ihrem Nennbetrag zuzüglich (etwaiger) bis zum Tage der Rückzahlung aufgelaufener Zinsen zu verlangen, falls:

- (a) die Emittentin Kapital oder Zinsen unter den Schuldverschreibungen nicht innerhalb von 15 Tagen nach dem betreffenden Fälligkeitstag zahlt; oder
- (b) die Emittentin die ordnungsgemäße Erfüllung einer anderen Verpflichtung aus den Schuldverschreibungen unterlässt und diese Unterlassung nicht geheilt werden kann oder, falls die Unterlassung heilbar ist, die Unterlassung jedoch länger als 30 Tage fort dauert, nachdem die Hauptzahlstelle hierüber eine Benachrichtigung von einem Gläubiger erhalten hat; oder
- (c) die Emittentin einer Zahlungsverpflichtung in Höhe oder im Gegenwert von mindestens EUR 100.000.000 aus einer Kapitalmarktverbindlichkeit (wie in § 2(2) definiert) oder aufgrund einer Bürgschaft oder Garantie, die hierfür abgegeben wurde, nicht innerhalb von 30 Tagen nach ihrer Fälligkeit bzw. im Falle einer Bürgschaft oder Garantie nicht innerhalb von 30 Tagen nach Inanspruchnahme aus dieser Bürgschaft oder Garantie nachkommt, es sei denn, die Emittentin bestreitet in gutem Glauben, dass die betreffende Zahlungsverpflichtung besteht oder fällig ist bzw. diese Bürgschaft oder Garantie berechtigterweise geltend gemacht wird, oder falls eine für solche Verbindlichkeiten bestellte Sicherheit für die oder von den daraus berechtigten Gläubiger(n) in Anspruch genommen wird; oder
- (d) die Emittentin ihre Zahlungsunfähigkeit allgemein bekanntgibt oder ihre Zahlungen einstellt; oder

- (e) ein Gericht ein Insolvenzverfahren gegen die Emittentin eröffnet und ein solches Verfahren eingeleitet und nicht innerhalb von 60 Tagen aufgehoben oder ausgesetzt worden ist, oder die Emittentin ein solches Verfahren einleitet oder beantragt; oder
- (f) die Emittentin ihre Geschäftstätigkeit ganz oder nahezu ganz einstellt, alle oder nahezu alle Teile ihres Vermögens veräußert oder anderweitig abgibt und (i) dadurch den Wert ihres Vermögens wesentlich vermindert und (ii) es dadurch wahrscheinlich wird, dass die Emittentin ihre Zahlungsverpflichtungen gegenüber den Gläubigern unter den Schuldverschreibungen nicht mehr erfüllen kann; oder
- (g) die Emittentin liquidiert oder aufgelöst wird, es sei denn, dies geschieht im Rahmen einer Restrukturierungsmaßnahme (einschließlich Verschmelzungen und Umwandlungen).

Das Kündigungsrecht erlischt, falls der Kündigungsgrund vor Ausübung des Rechts geheilt wurde.

(2) *Quorum*. In den Fällen des § 9(1)(b) und/oder § 9(1)(c) wird eine Kündigungserklärung, sofern nicht bei deren Eingang zugleich einer der in § 9(1)(a) und § 9(1)(d) bis (g) bezeichneten Kündigungsgründe vorliegt, erst wirksam, wenn bei der Hauptzahlstelle Kündigungserklärungen von Gläubigern von Schuldverschreibungen im Gesamtnennbetrag von mindestens 1/10 der dann ausstehenden Schuldverschreibungen eingegangen sind.

(3) *Benachrichtigung*. Eine Benachrichtigung, einschließlich einer Kündigungserklärung der Schuldverschreibungen gemäß § 9(1) hat in Textform in deutscher oder englischer Sprache zu erfolgen und ist an die bezeichnete Geschäftsstelle der Hauptzahlstelle zu übermitteln.

§ 10 ERSETZUNG

(1) *Ersetzung*. Die Emittentin ist jederzeit berechtigt, sofern sie sich nicht mit einer Zahlung von Kapital oder Zinsen auf die Schuldverschreibungen in Verzug befindet, ohne Zustimmung der Gläubiger ein mit ihr verbundenes Unternehmen (wie unten definiert) an ihrer Stelle als Hauptschuldnerin (die **“Nachfolgeschuldnerin”**) für alle Verpflichtungen aus und im Zusammenhang mit diesen Schuldverschreibungen einzusetzen, vorausgesetzt, dass:

- (a) die Nachfolgeschuldnerin alle Verpflichtungen der Emittentin in Bezug auf die Schuldverschreibungen übernimmt;
- (b) die Nachfolgeschuldnerin und die Emittentin alle erforderlichen Genehmigungen erhalten haben und berechtigt sind, an die Hauptzahlstelle die zur Erfüllung der Zahlungsverpflichtungen aus den Schuldverschreibungen zahlbaren Beträge in der festgelegten Währung zu zahlen, ohne verpflichtet zu sein, jeweils in dem Land, in dem die Nachfolgeschuldnerin oder die Emittentin ihren Sitz oder Steuersitz haben, erhobene Steuern oder andere Abgaben jeder Art abzuführen oder einzubehalten;
- (c) die Nachfolgeschuldnerin sich verpflichtet hat, jeden Gläubiger hinsichtlich solcher Steuern, Abgaben oder behördlichen Lasten freizustellen, die einem Gläubiger bezüglich der Ersetzung auferlegt werden;
- (d) sichergestellt ist, dass sich die Verpflichtungen der Emittentin aus der Negativverpflichtung des Debt Issuance Programms der Emittentin auch auf die von der Nachfolgeschuldnerin so übernommenen Schuldverschreibungen entsprechend erstrecken; und
- (e) der Hauptzahlstelle jeweils eine Bestätigung bezüglich der betroffenen Rechtsordnungen von anerkannten Rechtsanwälten vorgelegt wird, dass die Bestimmungen in den vorstehenden Unterabsätzen (a), (b), (c) und (d) dieses § 10 erfüllt wurden.

Für die Zwecke dieses § 10 bedeutet **“verbundenes Unternehmen”** ein verbundenes Unternehmen im Sinne von § 15 AktG.

(2) *Bekanntmachung*. Jede Ersetzung ist gemäß § 13 bekannt zu machen.

(3) *Änderung von Bezugnahmen.* Im Fall einer Ersetzung gilt jede Bezugnahme in diesen Anleihebedingungen auf die Emittentin ab dem Zeitpunkt der Ersetzung als Bezugnahme auf die Nachfolgeschuldnerin und jede Bezugnahme auf das Land, in dem die Emittentin ihren Sitz oder Steuersitz hat, gilt ab diesem Zeitpunkt als Bezugnahme auf das Land, in dem die Nachfolgeschuldnerin ihren Sitz oder Steuersitz hat. Des Weiteren gilt im Fall einer Ersetzung Folgendes:

- (a) in § 7 und § 5(2) gilt eine alternative Bezugnahme auf die Bundesrepublik Deutschland als aufgenommen (zusätzlich zu der Bezugnahme nach Maßgabe des vorstehenden Satzes auf das Land, in dem die Nachfolgeschuldnerin ihren Sitz oder Steuersitz hat);
- (b) in § 9(1)(c) bis (g) gilt eine alternative Bezugnahme auf die Emittentin in ihrer Eigenschaft als Garantin als aufgenommen (zusätzlich zu der Bezugnahme auf die Nachfolgeschuldnerin).

§ 11

ÄNDERUNG DER ANLEIHEBEDINGUNGEN, GEMEINSAMER VERTRETER

(1) *Änderung der Anleihebedingungen.* Mit der Zustimmung der Gläubiger durch einen Beschluss mit der in § 11(2) bestimmten Mehrheit kann die Emittentin die Anleihebedingungen im Hinblick auf im Gesetz über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen (Schuldverschreibungsgesetz – "**SchVG**") zugelassene Gegenstände ändern. Die Mehrheitsbeschlüsse der Gläubiger sind für alle Gläubiger gleichermaßen verbindlich. Ein Mehrheitsbeschluss der Gläubiger, der nicht gleiche Bedingungen für alle Gläubiger vorsieht, ist unwirksam, es sei denn die benachteiligten Gläubiger stimmen ihrer Benachteiligung ausdrücklich zu.

(2) *Mehrheitserfordernisse.* Die Gläubiger entscheiden mit einer Mehrheit von 75% der an der Abstimmung teilnehmenden Stimmrechte (eine "**qualifizierte Mehrheit**"). Beschlüsse, durch welche der wesentliche Inhalt der Anleihebedingungen nicht geändert wird und die keinen Gegenstand der § 5 Absatz 3, Nr. 1 bis Nr. 8 SchVG betreffen, bedürfen zu ihrer Wirksamkeit einer einfachen Mehrheit der an der Abstimmung teilnehmenden Stimmrechte.

(3) *Verfahren für Abstimmungen und Abstimmungen ohne Versammlung.* Abstimmungen der Gläubiger können entweder in einer Gläubigerversammlung oder im Wege der Abstimmung ohne Versammlung gemäß § 18 SchVG durchgeführt werden. Der Einberufende wird im Falle der Einberufung bestimmen, ob die Abstimmungen in einer Gläubigerversammlung oder im Wege der Abstimmung ohne Versammlung durchgeführt werden. Der Antrag für eine Gläubigerversammlung oder eine Abstimmung ohne Versammlung wird die näheren Details für die Entscheidungen und das Abstimmungsverfahren enthalten. Der Gegenstand der Gläubigerversammlung oder der Abstimmung ohne Versammlung sowie die Entscheidungsvorschläge sollen den Gläubigern zusammen mit dem Antrag für eine Gläubigerversammlung oder eine Abstimmung ohne Versammlung mitgeteilt werden. Eine Gläubigerversammlung und eine Übernahme der Kosten für eine solche Versammlung durch die Emittentin findet ausschließlich im Fall des § 18 Absatz 4, Satz 2 SchVG statt.

(4) *Leitung der Gläubigerversammlung oder Abstimmung ohne Versammlung.* Die Gläubigerversammlung oder die Abstimmung ohne Versammlung wird von einem von der Emittentin beauftragten Notar oder, falls der gemeinsame Vertreter (wie nachstehend definiert) zur Abstimmung aufgefordert hat, vom gemeinsamen Vertreter geleitet.

(5) *Stimmrecht.* Gläubiger müssen ihre Berechtigung zur Teilnahme an der Gläubigerversammlung oder der Abstimmung ohne Versammlung zum Zeitpunkt der Gläubigerversammlung oder der Abstimmung ohne Versammlung nachweisen durch (a) einen in Textform erstellten besonderen Nachweis der Depotbank (wie in § 14(3) definiert) gemäß § 14(3)(i) und durch die Vorlage (b) einer Sperrklärung der Depotbank zugunsten der Hinterlegungsstelle, aus der sich ergibt, dass die jeweiligen Schuldverschreibungen ab (einschließlich) dem Tag der Eintragung bis (einschließlich) zu (x) dem Tag der Gläubigerversammlung oder (y) dem Tag an dem die Abstimmungsperiode endet nicht übertragbar sind. Diese gesonderte Bestätigung der Depotbank soll (i) den vollständigen Namen und die vollständige Adresse des Gläubigers enthalten, (ii) den Gesamtnennbetrag der Schuldverschreibungen angeben, die an dem Tag der Ausstellung der Bestätigung auf dem Wertpapierkonto des Gläubigers bei der Depotbank verbucht sind und (iii) bestätigen, dass die Depotbank dem Clearing System sowie der Hauptzahlstelle eine schriftliche Mitteilung über die

Informationen gemäß (i) und (ii) gemacht hat und die Bestätigung des Clearing Systems und des jeweiligen Clearing System Kontoinhabers enthalten.

(6) *Gemeinsamer Vertreter.*

Die Gläubiger können durch Mehrheitsbeschluss zur Wahrnehmung ihrer Rechte einen gemeinsamen Vertreter (der "**gemeinsame Vertreter**") für alle Gläubiger bestellen. Die Bestellung eines gemeinsamen Vertreters muss von einer qualifizierten Mehrheit beschlossen werden, wenn der gemeinsame Vertreter ermächtigt wird, wesentlichen materiellen Änderungen der Anleihebedingungen gemäß § 11(2) zuzustimmen.

Der gemeinsame Vertreter hat die Aufgaben und Befugnisse, welche ihm durch Gesetz oder von den Gläubigern durch Mehrheitsbeschluss eingeräumt wurden. Er hat die Weisungen der Gläubiger zu befolgen. Soweit er zur Geltendmachung von Rechten der Gläubiger ermächtigt ist, sind die einzelnen Gläubiger zur selbständigen Geltendmachung dieser Rechte nicht befugt, es sei denn der Mehrheitsbeschluss sieht dies ausdrücklich vor. Über seine Tätigkeit hat der gemeinsame Vertreter den Gläubigern zu berichten. Für die Abberufung und die sonstigen Rechte und Pflichten des gemeinsamen Vertreters gelten die Vorschriften des SchVG.

§ 12

BEGEBUNG WEITERER SCHULDVERSCHREIBUNGEN, ANKAUF UND ENTWERTUNG

(1) *Begebung weiterer Schuldverschreibungen.* Die Emittentin ist berechtigt, jederzeit ohne Zustimmung der Gläubiger weitere Schuldverschreibungen mit gleicher Ausstattung (gegebenenfalls mit Ausnahme des Tags der Begebung, des Verzinsungsbeginns und/oder des Emissionspreises) in der Weise zu begeben, dass sie mit diesen Schuldverschreibungen eine einheitliche Serie bilden.

Die bei einer Aufstockung gemäß diesem § 12 zur Änderung des Inhalts des Zentralwertpapierregisters hinsichtlich des Gesamtnennbetrags der durch das Zentralregisterwertpapier verbrieften Schuldverschreibungen gemäß § 14 Absatz 1 Satz 1 Nr. 1 eWpG erforderliche entsprechende Weisung der Inhaberin an die Zentralregisterführerin gilt im Fall dieses § 12 als erteilt.

(2) *Ankauf.* Die Emittentin ist berechtigt, jederzeit Schuldverschreibungen im Markt oder anderweitig zu jedem beliebigen Preis zu kaufen. Die von der Emittentin erworbenen Schuldverschreibungen können nach Wahl der Emittentin von ihr gehalten, weiterverkauft oder bei der Hauptzahlstelle zwecks Entwertung eingereicht werden.

(3) *Entwertung.* Sämtliche vollständig zurückgezahlten Schuldverschreibungen sind unverzüglich zu entwerten und können nicht wiederbegeben oder wiederverkauft werden.

§ 13

MITTEILUNGEN

(1) *Bekanntmachung.* Alle die Schuldverschreibungen betreffenden Mitteilungen erfolgen durch Veröffentlichung im Bundesanzeiger und durch elektronische Publikation auf der Website der Luxemburger Wertpapierbörse (www.luxse.com). Jede Mitteilung gilt am dritten Tag nach dem Tag der Veröffentlichung als wirksam erfolgt.

(2) *Mitteilungen an das Clearing System.* Solange Schuldverschreibungen an der offiziellen Liste der Luxemburger Wertpapierbörse notiert und zum Handel am Regulierten Markt (*Bourse de Luxembourg*) zugelassen sind, findet § 13(1) Anwendung. Soweit die Regeln der Luxemburger Wertpapierbörse dies zulassen, kann die Emittentin eine Veröffentlichung nach § 13(1) durch eine Mitteilung an das Clearing System zur Weiterleitung an die Gläubiger ersetzen; jede derartige Mitteilung gilt am fünften Tag nach dem Tag der Mitteilung an das Clearing System als den Gläubigern mitgeteilt.

(3) *Form der Mitteilung.* Mitteilungen, die von einem Gläubiger gemacht werden, müssen in Textform erfolgen und zusammen mit dem Nachweis seiner Inhaberschaft gemäß § 14(3) an die

Hauptzahlstelle geleitet werden. Eine solche Mitteilung kann über das Clearing System in der von der Hauptzahlstelle und dem Clearing System dafür vorgesehenen Weise erfolgen.

§ 14

ANWENDBARES RECHT, GERICHTSSTAND UND GERICHTLICHE GELTENDMACHUNG

(1) *Anwendbares Recht.* Form und Inhalt der Schuldverschreibungen sowie die Rechte und Pflichten der Gläubiger und der Emittentin bestimmen sich in jeder Hinsicht nach deutschem Recht.

(2) *Gerichtsstand.* Nicht ausschließlich zuständig für sämtliche im Zusammenhang mit den Schuldverschreibungen entstehenden Klagen oder sonstige Verfahren (die "**Rechtsstreitigkeiten**") ist das Landgericht Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland.

(3) *Gerichtliche Geltendmachung.* Jeder Gläubiger von Schuldverschreibungen ist berechtigt, in jedem Rechtsstreit gegen die Emittentin oder in jedem Rechtsstreit, in dem der Gläubiger und die Emittentin Partei sind, seine Rechte aus diesen Schuldverschreibungen im eigenen Namen auf der folgenden Grundlage zu schützen oder geltend zu machen: (i) er bringt eine Bescheinigung der Depotbank (wie nachstehend definiert) bei, bei der er für die Schuldverschreibungen ein Wertpapierdepot unterhält, welche (a) den vollständigen Namen und die vollständige Adresse des Gläubigers 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; und (ii) einen Auszug aus dem Zentralwertpapierregister. Unbeschadet des Vorstehenden kann jeder Gläubiger seine Rechte aus den Schuldverschreibungen auch auf jede andere Weise schützen oder geltend machen, die im Land des Rechtsstreits prozessual zulässig ist.

§ 15

SPRACHE

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

Part II: ADDITIONAL INFORMATION
Teil II: ZUSÄTZLICHE INFORMATIONEN

A. Essential information
Grundlegende Angaben

Interests of Natural and Legal Persons involved in the Issue/Offer
Interessen von Seiten natürlicher und juristischer Personen, die an der Emission/dem Angebot beteiligt sind

| | |
|--|--|
| Interests other than those described in the Base Prospectus under “ <i>Interests of Natural and Legal Persons involved in the Issue/Offer</i> ” (specify) <i>Andere Interessen als die im Basisprospekt unter “Interests of Natural and Legal Persons involved in the Issue/Offer” beschriebenen Interessen (angeben)</i> | Not applicable <i>Nicht anwendbar</i> |
|--|--|

| | |
|---|--|
| Prohibition of Sales to EEA Retail Investors Verbot des Vertriebs an Kleinanleger im EWR | Not applicable <i>Nicht anwendbar</i> |
|---|--|

| | |
|--|--|
| Prohibition of Sales to UK Retail Investors Verbot des Verkaufs an Kleinanleger im Vereinigten Königreich | Not applicable <i>Nicht anwendbar</i> |
|--|--|

| | |
|--|---|
| Reasons for the offer and use of proceeds Gründe für das Angebot und Verwendung der Erträge | Financing and/or refinancing, in whole or in part, existing and/or future eligible green projects in accordance with the Green Finance Framework. <i>Ganz oder teilweise Finanzierung und/oder Refinanzierung bestehender oder zukünftiger geeigneter grüner Projekte im Einklang mit dem "Green Finance Framework".</i> |
|--|---|

| | |
|--|---|
| Estimated net proceeds <i>Geschätzter Nettobetrag der Erträge</i> | EUR 498,615,000 <i>EUR 498.615.000</i> |
|--|---|

| | |
|---|---------------------------------|
| Estimated total expenses of the issue/offer <i>Geschätzte Gesamtkosten der Emission/des Angebots</i> | EUR 35,000 <i>EUR 35.000</i> |
|---|---------------------------------|

B. Information concerning the securities to be offered/admitted to trading
Informationen über die anzubietenden bzw. zum Handel zuzulassenden Wertpapiere

Securities Identification Numbers
Wertpapier-Kenn-Nummern

| | |
|-----------------------------------|------------------------|
| Common Code <i>Common Code</i> | 297528971 297528971 |
|-----------------------------------|------------------------|

| | |
|-------------------------------|------------------------------|
| ISIN Code <i>ISIN Code</i> | DE000A4DFCB7 DE000A4DFCB7 |
|-------------------------------|------------------------------|

| | |
|---|------------------|
| German Securities Code <i>Wertpapier-Kenn-Nummer (WKN)</i> | A4DFCB A4DFCB |
|---|------------------|

Historic Interest Rates and further performance as well as volatility

Zinssätze der Vergangenheit und künftige Entwicklungen sowie ihre Volatilität

| | |
|--|--|
| Details of historic EURIBOR rates and the further performance as well as their volatility can be obtained [[not] free of charge] from | Not applicable |
| <i>Einzelheiten zu vergangenen EURIBOR Sätzen und Informationen über künftige Entwicklungen sowie ihre Volatilität können [[un]entgeltlich] abgerufen werden unter</i> | <i>Nicht anwendbar</i> |
| Description of any market disruption or settlement disruption events that effect the EURIBOR rates | Not applicable |
| <i>Beschreibung etwaiger Ereignisse, die eine Störung des Marktes oder der Abrechnung bewirken und die EURIBOR Sätze beeinflussen</i> | <i>Nicht anwendbar</i> |
| Yield <i>Rendite</i> | 3.256 per cent. p.a. 3,256% p.a. |
| Representation of debt security holders including an identification of the organisation representing the investors and provisions applying to such representation. Indication of where the public may have access to the contracts relation to these forms of representation | Not applicable |
| <i>Vertretung der Schuldtitelinhaber unter Angabe der die Anleger vertretenden Organisation und der für diese Vertretung geltenden Bestimmungen. Angabe des Ortes, an dem die Öffentlichkeit die Verträge, die diese Repräsentationsformen regeln, einsehen kann</i> | <i>Nicht anwendbar</i> |
| Resolutions, authorisations and approvals by virtue of which the Notes will be created | Approval of the Chief Financial Officer of Evonik Industries AG dated 6 January 2025, acting on the basis of a resolution of the Executive Board of Evonik Industries AG dated 24 October 2024. |
| <i>Beschlüsse, Ermächtigungen und Genehmigungen, welche die Grundlage für die Schaffung der Schuldverschreibungen bilden</i> | <i>Genehmigung des Finanzvorstands von Evonik Industries AG vom 6. Januar 2025, hierbei handelnd auf der Grundlage eines Vorstandsbeschlusses von Evonik Industries AG vom 24. Oktober 2024.</i> |
| C. Terms and conditions of the offer <i>Bedingungen und Konditionen des Angebots</i> | |
| C.1 Conditions, offer statistics, expected timetable and action required to apply for the offer <i>Angebotsstatistiken, erwarteter Zeitplan und erforderliche Maßnahmen für die Antragstellung</i> | Not applicable <i>Nicht anwendbar</i> |
| Conditions to which the offer is subject <i>Bedingungen, denen das Angebot unterliegt</i> | |
| Time period, including any possible amendments, during which the offer will be open and description of the application process <i>Frist – einschließlich etwaiger Änderungen – während der das</i> | |

Angebot vorliegt und Beschreibung des Prozesses für die Umsetzung des Angebots

A description of the possibility to reduce subscriptions and the manner for refunding excess amount paid by applicants

Beschreibung der Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnungen und der Art und Weise der Erstattung des zu viel gezahlten Betrags an die Zeichner

Details of the minimum and/or maximum amount of application (whether in number of notes or aggregate amount to invest)

Einzelheiten zum Mindest- und/oder Höchstbetrag der Zeichnung (entweder in Form der Anzahl der Schuldverschreibungen oder des aggregierten zu investierenden Betrags)

Method and time limits for paying up the notes and for delivery of the notes

Methode und Fristen für die Bedienung der Wertpapiere und ihre Lieferung

Manner and date in which results of the offer are to be made public

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

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

Verfahren für die Ausübung eines etwaigen Vorzugsrechts, die Marktfähigkeit der Zeichnungsrechte und die Behandlung der nicht ausgeübten Zeichnungsrechte

C.2 Plan of distribution and allotment

Plan für die Aufteilung der Wertpapiere und deren Zuteilung

**Not applicable
Nicht anwendbar**

Categories of potential investors:

Kategorien potentieller Investoren:

- Qualified Investors
Qualifizierter Anleger
- Retail Investors
Kleinanleger

If the offer is being made simultaneously in the markets of two or more countries and if a tranche has been or is being reserved for certain of these, indicate any such tranche.

Werden die Schuldverschreibungen gleichzeitig an den Märkten zweier oder mehrerer Staaten angeboten und ist eine bestimmte Tranche einigen dieser Märkte vorbehalten, so ist diese Tranche anzugeben.

Process for notification to applicants of the amount allotted and indication whether dealing may begin before notification is made

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

C.3 Pricing

Kursfeststellung

**Not applicable
Nicht anwendbar**

Expected price at which the Notes will be offered

Preis zu dem die Schuldverschreibungen voraussichtlich angeboten werden

Amount of expenses and taxes charged to the subscriber / purchaser
Kosten/Steuern, die dem Zeichner/Käufer in Rechnung gestellt werden

**C.4 Placing and underwriting
Platzierung und Emission**

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 - sofern der Emittentin oder dem Anbieter bekannt - in den einzelnen Ländern des Angebots

Nicht anwendbar

**Method of distribution
Vertriebsmethode**

Non-syndicated
Nicht syndiziert

Syndicated
Syndiziert

**Subscription Agreement
Übernahmevertrag**

Date of Subscription Agreement
Datum des Übernahmevertrages

13 January 2025
13. Januar 2025

General features of the Subscription Agreement
Hauptmerkmale des Übernahmevertrages

Under the Subscription Agreement, the Issuer agrees to issue the Notes and each Joint Bookrunner agrees to purchase the Notes and the Issuer and each Joint Bookrunner agree *inter alia* on the aggregate principal amount of the issue, the principal amount of the Joint Bookrunner's commitment, the Issue Price, the Issue Date and the commissions.

Unter dem Übernahmevertrag vereinbart die Emittentin, die Schuldverschreibungen zu begeben und jeder Platzeur stimmt zu, die Schuldverschreibungen zu erwerben. Die Emittentin und jeder Platzeur vereinbaren im Übernahmevertrag unter anderem den Gesamtnennbetrag der

Emission, den gemäß der
Übernahmeverpflichtung auf
den Platzeur entfallenden
Nennbetrag, den
Ausgabepreis, den
Begebungstag und die
Provisionen.

Management Details including form of commitment
Einzelheiten bezüglich des Bankenkonsortiums einschließlich
der Art der Übernahme

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

J.P. Morgan SE
Taunustor 1 (TaunusTurm)
60310 Frankfurt am Main
Germany

**Citigroup Global Markets
Europe AG**
Börsenplatz 9
60313 Frankfurt am Main
Germany

HSBC Continental Europe
38, avenue Kléber
75116 Paris
France

**Landesbank Hessen-
Thüringen Girozentrale**
Neue Mainzer Strasse 52-58
60311 Frankfurt am Main
Germany

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

J.P. Morgan SE
Taunustor 1 (TaunusTurm)
60310 Frankfurt am Main
Deutschland

**Citigroup Global Markets
Europe AG**
Börsenplatz 9
60313 Frankfurt am Main
Deutschland

HSBC Continental Europe
38, avenue Kléber
75116 Paris
Frankreich

**Landesbank Hessen-
Thüringen Girozentrale**
Neue Mainzer Strasse 52-58

60311 Frankfurt am Main
Deutschland

Société Générale

Immeuble Basalte

17, Cours Valmy

CS 50318

92972 Paris La Défense

Cedex

Frankreich

- Firm commitment
Feste Zusage
- No firm commitment / best efforts arrangements
Ohne feste Zusage / zu den bestmöglichen Bedingungen

Consent to use of Base Prospectus
Zustimmung zur Verwendung des Basisprospekts

The Issuer consents to the use of the Base Prospectus by the following Dealers and/or financial intermediaries (individual consent):

J.P. Morgan SE

Taunustor 1 (TaunusTurm)

60310 Frankfurt am Main

Germany

**Citigroup Global Markets
Europe AG**

Börsenplatz 9

60313 Frankfurt am Main

Germany

HSBC Continental Europe

38, avenue Kléber

75116 Paris

France

**Landesbank Hessen-
Thüringen Girozentrale**

Neue Mainzer Strasse 52-58

60311 Frankfurt am Main

Germany

Société Générale

Immeuble Basalte

17, Cours Valmy

CS 50318

92972 Paris La Défense

Cedex

France

Die Emittentin stimmt der Verwendung des Basisprospekts durch den/die folgenden Platzeure und/oder Finanzintermediäre (individuelle Zustimmung) zu:

J.P. Morgan SE
 Taunustor 1 (TaunusTurm)
 60310 Frankfurt am Main
 Deutschland

Citigroup Global Markets Europe AG
 Börsenplatz 9
 60313 Frankfurt am Main
 Deutschland

HSBC Continental Europe
 38, avenue Kléber
 75116 Paris
 Frankreich

Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale
 Neue Mainzer Strasse 52-58
 60311 Frankfurt am Main
 Deutschland

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

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

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

Luxembourg
 Austria
 Germany
 Luxemburg
 Österreich
 Deutschland

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:

13 January 2025 –
 15 January 2025
 13. Januar 2025 – 15. Januar
 2025

**Commissions
 Provisionen**

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

0.25 per cent.
 0,25%

Selling Concession (specify)
Verkaufsprovision (angeben)

Not applicable
 Nicht anwendbar

**Stabilisation Manager
 Kursstabilisierender Manager**

J.P. Morgan SE

**D. Admission to trading
 Einbeziehung in den Handel**

Yes
 Ja

- Not listed
Nicht börsennotiert
- Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange
Regulierter Markt der Luxemburger Wertpapierbörse
- Other Exchange
Andere Börse

Date of admission to trading 15 January 2025
Datum der Einbeziehung in den Handel 15. Januar 2025

Expense of the admission to trading EUR 4,100
Kosten der Zulassung zum Handel EUR 4.100

Issue Price 99.973 per cent.
Emissionspreis 99,973%

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

E. Additional Information
Zusätzliche Informationen

Country(ies) where the offer(s) to the public takes place: Not applicable

Land(Länder) in dem (in denen) das Öffentliche Angebot erfolgt: Nicht anwendbar

Country(ies) where the Base Prospectus has been notified: Luxembourg
Austria
Germany

Land(Länder) in dem (in denen) der Basisprospekt notifiziert wurde: Luxemburg
Österreich
Deutschland

Rating
Rating

The Notes to be issued have been rated as follows
Die Schuldverschreibungen wurden wie folgt geratet

Moody's Baa2¹

Standard & Poor's BBB+²

¹ Notes rated with "Baa2" by Moody's are described as medium grade, with some speculative elements and moderate credit risk. The modifier 2 indicates a mid-range ranking of that rating category.

Von Moody's mit "Baa2" bewertete Anleihen werden als mittlere Anlagequalität beschrieben, mit einigen spekulativen Elementen und einem moderaten Kreditrisiko. Der Modifikator 2 weist auf eine mittlere Einstufung innerhalb dieser Ratingkategorie hin.

² Notes rated with "BBB" by Standard & Poor's are described as adequate, but more subject to adverse economic conditions, whereby a plus (+) or minus (-) shows the standing within the relative rating category.

- The Notes have not been rated
Die Schuldverschreibungen wurden nicht geratet

Moody's Deutschland GmbH and S&P Global Ratings Europe Limited are established in the European Union and are registered pursuant to 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 May 2011, (the "**CRA Regulation**").
*Moody's Deutschland GmbH und S&P Global Ratings Europe Limited haben ihren Sitz in der Europäischen Union 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 (the "**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 (die "**ESMA**") veröffentlicht auf ihrer Webseite (www.esma.europa.eu) ein Verzeichnis registrierter Ratingagenturen gemäß der Ratingagentur-Verordnung. 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.*

F. Information to be provided regarding the consent by the Issuer or person responsible for drawing up the Base Prospectus
Zur Verfügung zu stellende Informationen über die Zustimmung des Emittenten oder der für die Erstellung des Basisprospekts zuständigen Person

Offer period during which subsequent resale or final placement of the Notes by Dealers and/or further financial intermediaries can be made 13 January 2025 – 15 January 2025

Angebotsfrist, während derer die spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung von Wertpapieren durch die Platzeure oder weitere Finanzintermediäre erfolgen kann 13. Januar 2025 – 15. Januar 2025

Von Standard & Poor's mit "BBB" bewertete Anleihen werden als befriedigend beschrieben, jedoch anfälliger gegenüber widrigen wirtschaftlichen Bedingungen, wobei ein Plus (+) oder Minus (-) die Stellung innerhalb der jeweiligen Ratingkategorie anzeigt.

Evonik Industries AG
(the Issuer)
(*die Emittentin*)

1. SUMMARY

1.1 INTRODUCTION AND WARNINGS

This is the summary with regard to the issue of Evonik Industries AG (the “**Issuer**”) EUR 500,000,000 3.250 per cent. Green Notes due 15 January 2030 (the “**Notes**”) under the base prospectus approved on 14 March 2024 as amended by the supplement dated 20 December 2024 (the “**Base Prospectus**”). Contact details and Legal Entity Identifier (“**LEI**”) of the Issuer are Rellinghauser Straße 1-11, 45128 Essen, Federal Republic of Germany, telephone: +49 201 177 01, LEI: 41GUOJQTALQHFL39XJ34.

This summary provides the key information contained in the Base Prospectus, including on the Issuer, and in the final terms applicable to the Notes (the “**Final Terms**”). The Base Prospectus was approved by the *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (the “**CSSF**”), 283, route d’Arlon, L-1150 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, email: direction@cssf.lu.

This summary should be read as an introduction to the Base Prospectus and the Final Terms. Any decision to invest in the Notes should be based on consideration of the Base Prospectus as a whole including any documents incorporated therein and the Final Terms. Investors could lose all or part of their capital invested in the Notes. The Issuer assumes responsibility for the information contained in this summary. The Issuer can be held liable but only where the summary is misleading, inaccurate or inconsistent, when read together with the Base Prospectus and the Final Terms, or where it does not provide, when read together with the Base 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 Base Prospectus and the Final Terms is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the member states of the European Union, be required to bear the costs of translating the Base Prospectus and the Final Terms 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 is incorporated under the laws of Germany in Essen, Germany as a joint stock corporation (*Aktiengesellschaft*) and operates under the company law of Germany. The Issuer is registered with the Commercial Register of the Local Court of Essen under the number HRB 19474.

The Issuer’s website is www.evonik.com. The LEI of the Issuer is 41GUOJQTALQHFL39XJ34.

1.2.1.1 Principal activities of the Issuer

The Issuer conducts activities in the chemical field in Germany and abroad, as well as in associated areas, including the provision of services associated with this.

The specialty chemicals operations are divided into four chemical manufacturing divisions, which operate close to their markets and customers. The chemicals divisions are (i) Specialty Additives, (ii) Nutrition & Care, (iii) Smart Materials and (iv) Performance Materials. They are supported by the Technology & Infrastructure division.

- (i) The **Specialty Additives division** comprises the business with high-performance additives, based on a broad range of technologies such as organically modified silicones, amines and versatile crosslinkers. An important part of this business covers additives for specialized industrial applications and system solutions for high-quality consumer goods.
- (ii) The **Nutrition & Care division** produces specialty chemicals, principally for use in consumer goods for daily needs, and in animal nutrition and healthcare products.
- (iii) The **Smart Materials division** includes the businesses with innovative materials that enable resource-saving solutions and replace conventional materials.
- (iv) The **Performance Materials division** produces polymer intermediates and polymers, mainly for the automotive, rubber, plastics and diaper industries.
- (v) The **Technology & Infrastructure division** provides site management, utilities, waste management, technical, process technology, engineering, and logistics services for the chemicals divisions and external customers at the Issuer’s sites.

In December 2024, Evonik announced a new group structure, which will take effect on 1 April 2025. Instead of four divisions, the Group plans to organise its business lines into two new segments: (1) Custom Solutions and (2) Advanced Technologies.

1.2.1.2 Major shareholders of the Issuer

The Issuer’s current direct major shareholder is RAG-Stiftung, Essen, Germany (approximately 53 per cent.).

1.2.1.3 Key managing directors of the Issuer

The key managing directors of the Issuer are the members of its Management Board (*Vorstand*): Christian Kullmann (*Chief Executive Officer*), Dr. Harald Schwager, Thomas Wessel and Maike Schuh.

1.2.1.4 Statutory auditors of the Issuer

The independent auditor of the Issuer for the fiscal years ended 31 December 2022 and 31 December 2023 was KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Alfredstr. 277, 45133 Essen, Germany ("**KPMG**"). KPMG is a member of the Chamber of Public Accountants (*Wirtschaftsprüferkammer*).

1.2.2 What is the key financial information regarding the Issuer?

The following selected financial information of the Issuer is based on the audited consolidated financial statements of the Issuer as of and for the year ended 31 December 2022 and 31 December 2023 as well as the unaudited consolidated interim financial statements of the Issuer as of 30 September 2024.

1.2.2.1 Consolidated Income Statement

| | 1 January 2024 - 30 September 2024 | 1 January 2023 - 30 September 2023 | 1 January 2023 - 31 December 2023 | 1 January 2022 - 31 December 2022 |
|--|---|--|---|---|
| | million EUR (neither audited nor reviewed) | | million EUR (audited) | |
| Income before financial result and income taxes, continuing operations (EBIT) | 667 | -273 | -243 | 942 |

1.2.2.2 Balance Sheet

| | 30 September 2024 | 31 December 2023 | 31 December 2022 |
|--------------------------------------|---|--|---------------------|
| | million EUR (neither audited nor reviewed) | million EUR (audited, unless otherwise noted) | |
| Net financial debt (unaudited) ** | 3,286 | 3,310 | 3,257 |

** Net financial debt is a Non-GAAP Financial Measure and may therefore not be considered as an alternative to GAAP Financial Measures. The Issuer has provided this and other Non-GAAP Financial Measures because it provides investors with additional information to assess the economic situation of Evonik Industries AG's financial condition. The definition of this Non-GAAP Financial Measure may vary from the definition of identically named Non-GAAP Financial Measures used by other companies. Net financial debt as used by the Issuer should not be considered as an alternative to current or non-current liabilities or current or non-current financial liabilities, derived in accordance with IFRS as measures of indebtedness or financial condition. Net financial debt has limitations as an analytical tool and should not be considered in isolation or as a substitute for analysis of indebtedness or financial condition as reported under IFRS.

1.2.2.3 Cash Flow Statement

| | 1 January 2024 - 30 September 2024 | 1 January 2023 - 30 September 2023 | 1 January 2023 - 31 December 2023 | 1 January 2022 - 31 December 2022 |
|--|---|--|--|---|
| | million EUR (neither audited nor reviewed) | | million EUR (audited, unless otherwise noted) | |
| Cash flow from operating activities, continuing operations | 1,275 | 891 | 1,594 | 1,650 |

| | | | | |
|--|--------|------|------|------|
| Cash flow from investing activities, continuing operations | -457 | -325 | -653 | -777 |
| Cash flow from financing activities, continuing operations | -1,100 | -606 | -823 | -672 |

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

- Political risk from the Russia - Ukraine War
- Market and Global Economic Risks
- Evonik Group's markets may become more intensively competitive
- Evonik Group's risks of substitution and standardization of existing products
- Evonik Group is dependent on certain raw materials and semi-finished products which could be affected by price increases
- Risks relating to disruption of operations
- Risks of changes in foreign exchange rates on Evonik Group's business
- Financial Risks in connection with pension obligations
- Risks related to current energy regulation
- Risks related to environment, safety, health and quality (ESHQ) regulations related to the processing of hazardous substances

1.3 KEY INFORMATION ON THE SECURITIES

1.3.1 What are the main features of the securities?

The Notes will be issued in bearer form and are governed by the laws of Germany. The Notes are issued in Euro, in the aggregate principal amount of EUR 500,000,000 divided into Notes in a denomination of EUR 1,000. The ISIN of the Notes is DE000A4DFCB7. The Notes have received a rating of Baa2 by Moody's and BBB+ by S&P.

The Notes are represented by a Central Register Security and entered into a central register.

Status of the Notes

The obligations under the Notes constitute unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer ranking *pari passu* among themselves and *pari passu* with all other unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer, unless such obligations are accorded priority under mandatory provisions of statutory law.

Interest Rate

The Notes bear interest on their Specified Denomination at the rate of 3.250 per cent. *per annum* from, and including, 15 January 2025 to but excluding, the date of redemption. Interest shall be payable in arrear on 15 January in each year, commencing on 15 January 2026.

The yield of the Notes is 3.256 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 its principal amount on 15 January 2030 (the "**Maturity Date**").

Early Redemption

Early Redemption for Reasons of Taxation

The Notes can be redeemed at the option of the Issuer (in whole but not in part) if as a result of any change in, or amendment to, the laws or regulations of Germany or any political subdivision or taxing authority thereof or therein affecting taxation or the obligation to pay duties of any kind, the Issuer is required to pay additional amounts on the Notes.

Early Redemption for Reasons of Change of Control

The Notes can be redeemed at the option of each Holder at their principal amount together with accrued interest on the relevant optional redemption date, if a change of control occurs and within the change of control period a rating downgrade in respect of that change of control occurs.

Early Redemption at the Option of the Issuer

The Issuer may redeem all or only some of the Notes on the Call Redemption Date or at any time thereafter until (but excluding) the Maturity Date at the Call Redemption Amount set forth below together with accrued interest, if any, to (but excluding) the respective redemption date.

Call Redemption Date
15 October 2029

Call Redemption Amount
principal amount

Early Redemption at the Option of the Issuer for Reasons of Minimal Outstanding Principal Amount

The Notes can be redeemed, at any time upon not less than 30 days' nor more than 60 days' prior notice of redemption given, at the option of the Issuer if 80 per cent. or more in principal amount of the Notes initially issued have been redeemed or purchased by the Issuer or any other member of Evonik Group and subsequently cancelled.

Limitations of rights

Claims for payment of principal in respect of the Notes shall be prescribed upon the expiry of 10 years, and claims for payment of interest (if any) in respect of the Notes shall be prescribed upon the expiry of three years.

Restrictions on free transferability

Not applicable. The Notes are freely transferable, subject to the relevant selling restrictions.

1.3.2 Where will the securities be traded?

The Notes will be admitted to trading on the Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange.

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

- Market Price Risk
- Liquidity Risk
- Risk of Early Redemption
- Risks related to Credit Ratings
- Risks associated with green bonds

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?

No offer is being made or contemplated by the Issuer.

Since each Dealer and/or each further financial intermediary subsequently reselling or finally placing the Notes is entitled to use the Base Prospectus for the subsequent resale or final placement of the Notes during the offer period for the subsequent resale or final placement of the Notes from 13 January 2025 to 15 January 2025, there may be subsequent offers of the Notes to the public by dealers and/or financial intermediaries in the Grand Duchy of Luxembourg, Austria or Germany. The conditions to which such an offer would be subject will be notified to investors by the relevant dealers and/or financial intermediaries.

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

The Issuer is the entity requesting for the admission to trading of the Notes.

1.4.3 Why is this Base 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 financing and/or refinancing, in whole or in part, existing and/or future eligible green projects in accordance with its Green Finance Framework.

1.4.3.2 Use and estimated net amounts of the proceeds

The net proceeds received by the Issuer will presumably total approximately EUR 498,615,000. The Issuer intends to use the net proceeds for financing and/or refinancing, in whole or in part, existing and/or future eligible green projects in accordance with its Green Finance Framework.

1.4.3.3 Subscription Agreement

The Issuer has agreed in an agreement to be signed on or about 13 January 2025 (the "**Subscription Agreement**") 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. The Joint Bookrunners' commissions amount up to 0.25 per cent. of the total nominal amount of the Notes.

The Joint Bookrunners are entitled, under certain circumstances, to terminate the Subscription Agreement. In such event, no Notes will be delivered to investors.

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

There are no material conflicts of interest pertaining to the offer or the admission to trading.

2. ZUSAMMENFASSUNG

2.1 EINLEITUNG UND WARNHINWEISE

Dies ist die Zusammenfassung zu der Emission der Evonik Industries AG (die „**Emittentin**“) EUR 500.000.000 3,250% grüne Schuldverschreibungen fällig am 15. Januar 2030 (die „**Schuldverschreibungen**“) unter dem am 14. März 2024 gebilligten Basisprospekt wie durch den Nachtrag vom 20. Dezember 2024 ergänzt (der „**Basisprospekt**“). Kontaktdaten und Rechtsträgerkennung („**LEI**“) der Emittentin sind Rellinghauser Straße 1-11, 45128 Essen, Bundesrepublik Deutschland, Telefon: +49 201 177 01, LEI: 41GUOJQTALQHLLF39XJ34.

Diese Zusammenfassung enthält die wichtigsten Informationen, die im Basisprospekt, einschließlich über die Emittentin, und in den für die Schuldverschreibungen geltenden endgültigen Bedingungen (die „**Endgültigen Bedingungen**“) enthalten sind. Der Basisprospekt wurde von der *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (die „**CSSF**“), 283, route d’Arlon, L-1150 Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, E-Mail: direction@cssf.lu, gebilligt.

Diese Zusammenfassung sollte als Einleitung zum Basisprospekt und den Endgültigen Bedingungen verstanden werden. Anleger sollten sich bei jeder Entscheidung, in die Schuldverschreibungen zu investieren, auf den Basisprospekt als Ganzen, inklusive aller per Verweis inkorporierten Dokumente, und der Endgültigen Bedingungen stützen. Investoren könnten einen Teil oder den gesamten Betrag verlieren, den sie in die Schuldverschreibungen investiert haben. Zivilrechtlich haftet nur die Emittentin, die die Zusammenfassung vorgelegt und übermittelt hat, und dies auch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung verglichen mit dem Basisprospekt und den Endgültigen Bedingungen irreführend, unrichtig oder inkohärent ist oder verglichen mit dem Basisprospekt 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 Basisprospekt und den Endgültigen Bedingungen enthaltenen Angaben Klage einreichen will, muss nach den nationalen Rechtsvorschriften seines Mitgliedstaats der Europäischen Union möglicherweise für die Übersetzung des Basisprospekts und den Endgültigen Bedingungen aufkommen, bevor das Verfahren eingeleitet werden kann.

2.2 BASISINFORMATIONEN ÜBER DIE EMITTENTIN

2.2.1 Wer ist die Emittentin der Wertpapiere?

Die Emittentin ist eine nach deutschem Recht gegründete und als Aktiengesellschaft eingetragene Gesellschaft mit Sitz in Essen, Deutschland. Für die Emittentin ist deutsches Gesellschaftsrecht maßgeblich. Die Emittentin ist im Handelsregister des Amtsgerichts Essen unter der Nr. HRB 19474 eingetragen.

Die Internetseite der Emittentin ist www.evonik.com. Die LEI der Emittentin lautet 41GUOJQTALQHLLF39XJ34.

2.2.1.1 Haupttätigkeiten der Emittentin

Die Emittentin ist auf dem Gebiet der Chemie in Deutschland und im Ausland sowie in damit verwandten Bereichen, einschließlich der Erbringung von hiermit in Zusammenhang stehenden Serviceleistungen, tätig.

Das Spezialchemiegeschäft ist in vier chemische Produktionsbereiche unterteilt, die nahe an ihren Märkten und Kunden operieren. Die Chemie-Divisionen heißen (i) Specialty Additives, (ii) Nutrition & Care, (iii) Smart Materials und (iv) Performance Materials. Sie werden durch die Division Technology & Infrastructure unterstützt.

- (i) Die **Specialty Additives Division** umfasst das Geschäft mit Spezialadditiven, basierend auf einer breiten Palette von Technologien wie organisch modifizierte Silikone, Amine und vielseitige Vernetzungen, welche auf chemischen Reaktionen beruhen (*crosslinking*). Ein wichtiger Teil dieses Geschäfts umfasst Additive für spezialisierte industrielle Anwendungen und Systemlösungen für hochwertige Konsumgüter.
- (ii) Die **Nutrition & Care Division** produziert Spezialchemikalien, vor allem für den Einsatz in Konsumgütern des täglichen Bedarfs sowie in Tiernahrung und Gesundheitsprodukten.
- (iii) Die **Smart Materials Division** beinhaltet die Geschäfte mit innovativen Materialien, die ressourcenschonende Lösungen ermöglichen und herkömmliche Materialien ersetzen.
- (iv) Die **Performance Materials Division** produziert Polymerzwischenprodukte und Polymere, hauptsächlich für die Automobil-, Gummi-, Kunststoff- und Windelindustrie.
- (v) Die **Technology & Infrastructure Division** bietet Standortmanagement, Ver- und Entsorgung, technischen Service, Verfahrenstechnik, Engineering und Logistik für die Chemie-Divisionen und für externe Kunden an den Standorten der Emittentin an.

Im Dezember 2024 kündigte Evonik eine neue Konzernstruktur an, die am 1. April 2025 in Kraft treten wird. Anstelle von vier Divisionen plant der Konzern, seine Geschäftsfelder in zwei neue Segmente zu gliedern: (1) Custom Solutions und (2) Advanced Technologies.

2.2.1.2 Hauptanteilseigner der Emittentin

Der gegenwärtige direkte Hauptanteilseigner der Emittentin ist die RAG-Stiftung, Essen, Deutschland (ca. 53%).

2.2.1.3 Hauptgeschäftsführer der Emittentin

Die Hauptgeschäftsführer der Emittentin sind die Mitglieder des Vorstandes: Christian Kullmann (*Chief Executive Officer*), Dr. Harald Schwager, Thomas Wessel und Maike Schuh.

2.2.1.4 Abschlussprüfer der Emittentin

Der Wirtschaftsprüfer der Emittentin für die Geschäftsjahre endend zum 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2023 war KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Alfredstr. 277, 45133 Essen, Deutschland („KPMG“). KPMG ist ein Mitglied der Wirtschaftsprüferkammer.

2.2.2 Welches sind die wesentlichen Finanzinformationen über die Emittentin?

Die nachstehenden ausgewählten Finanzinformationen der Emittentin basieren auf der geprüften Konzernabschlüssen der Emittentin zu den am 31. Dezember 2022 und 31. Dezember 2023 endenden Geschäftsjahren sowie den ungeprüften konsolidierten Zwischenabschlüssen der Emittentin zum 30. September 2024.

2.2.2.1 Konzern Gewinn- und Verlustrechnung

| | 1. Januar 2024 – 30. September 2024 | 1. Januar 2023 – 30. September 2023 | 1. Januar 2023 - 31. Dezember 2023 | 1. Januar 2022 - 31. Dezember 2022 |
|--|---|--|--|---------------------------------------|
| | Millionen EUR (weder geprüft noch einer prüferischen Durchsicht unterzogen) | | Millionen EUR (geprüft, sofern nicht anders angegeben) | |
| Ergebnis vor Finanzergebnis und Ertragssteuern, fortgeführte Aktivitäten | 667 | -273 | -243 | 942 |

2.2.2.2 Bilanz

| | 30. September 2024 | 31. Dezember 2023 | 31. Dezember 2022 |
|---------------------------------------|---|-------------------|--|
| | Millionen EUR (weder geprüft noch einer prüferischen Durchsicht unterzogen) | | Millionen EUR (geprüft, sofern nicht anders angegeben) |
| Nettofinanzverschuldung (ungeprüft)** | 3.286 | 3.310 | 3.257 |

** Nettofinanzverschuldung ist eine Nicht-GAAP-Kennzahl und sollte daher nicht als Alternative zu GAAP-Kennzahlen betrachtet werden. Die Emittentin stellt diese und andere Nicht-GAAP-Kennzahlen zur Verfügung, da sie den Investoren zusätzliche Informationen zur Beurteilung der wirtschaftlichen Lage der finanziellen Situation der Evonik Industries AG bieten. Die Definition dieser Nicht-GAAP-Kennzahl kann von der Definition identisch benannter Nicht-GAAP-Kennzahlen anderer Unternehmen abweichen. Die von der Emittentin verwendete Nettofinanzverschuldung sollte nicht als Alternative zu kurzfristigen oder langfristigen Verbindlichkeiten oder kurzfristigen oder langfristigen finanziellen Verbindlichkeiten angesehen werden, die gemäß IFRS als Maß für Verschuldung oder finanzielle Lage abgeleitet wurden. Die Nettofinanzverschuldung hat Einschränkungen als analytisches Instrument und sollte nicht isoliert oder als Ersatz für die Analyse der Verschuldung oder finanziellen Lage gemäß den nach IFRS berichteten Zahlen betrachtet werden.

2.2.2.3 Kapitalflussrechnung

| | 1. Januar 2024 – 30. September 2024 | 1. Januar 2023 – 30. September 2023 | 1. Januar 2023 – 31. Dezember 2023 | 1. Januar 2022 – 31. Dezember 2022 |
|---|---|--|--|--|
| | Millionen EUR (weder geprüft noch einer prüferischen Durchsicht unterzogen) | | Millionen EUR (geprüft) | |
| Cashflow aus laufender Geschäftstätigkeit fortgeführter Aktivitäten | 1.275 | 891 | 1.594 | 1.650 |
| Cashflow aus Investitionstätigkeit fortgeführter Aktivitäten | -457 | -325 | -653 | -777 |
| Cashflow aus Finanzierungstätigkeit fortgeführter Aktivitäten | -1.100 | -606 | -823 | -672 |

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

- Markt- und weltwirtschaftliche Risiken
- Die Märkte der Evonik Gruppe können sich im Wettbewerb intensivieren
- Risiken der Evonik Gruppe hinsichtlich Ersetzung und Standardisierung bestehender Produkte
- Politische Risiken aufgrund des Russland - Ukraine-Kriegs
- Die Evonik Gruppe ist von bestimmten Rohstoffen und Halbfertigprodukten abhängig, die von Preiserhöhungen betroffen sein könnten
- Risiken im Zusammenhang mit Betriebsstörungen
- Risiken von Wechselkursänderungen bei Geschäften der Evonik Gruppe
- Finanzielle Risiken im Zusammenhang mit Pensionsverpflichtungen
- Risiken im Zusammenhang mit der derzeitigen Energieregulierung
- Risiken im Zusammenhang mit den Vorschriften für Umwelt, Sicherheit, Gesundheit und Qualität (ESHQ) bei der Verarbeitung von Gefahrstoffen

2.3 BASISINFORMATIONEN ÜBER DIE WERTPAPIERE

2.3.1 Welches sind die wichtigsten Merkmale der Wertpapiere?

Die Schuldverschreibungen werden in Form von Inhaberschuldverschreibungen begeben und unterliegen dem Recht von Deutschland. Die Schuldverschreibungen werden in Euro im Gesamtnennbetrag von EUR 500.000.000 begeben, eingeteilt in Schuldverschreibungen in einer Stückelung von EUR 1.000. Die ISIN der Schuldverschreibungen lautet DE000A4DFCB7. Die Schuldverschreibungen haben ein Rating von Baa2 von Moody's und BBB+ von S&P.

Die Schuldverschreibungen sind durch ein Zentralregisterwertpapier verbrieft und in ein zentrales Wertpapierregister eingetragen.

Status der Schuldverschreibungen

Die Schuldverschreibungen begründen nicht besicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin, die untereinander und mit allen anderen nicht besicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin gleichrangig sind, soweit diesen Verbindlichkeiten nicht durch zwingende gesetzliche Bestimmungen ein Vorrang eingeräumt wird.

Zinssatz

Die Schuldverschreibungen werden zu ihrer festgelegten Stückelung zum Zinssatz von 3,250% pro Jahr für jede Zinsperiode vom 15. Januar 2025 (einschließlich) bis zum Tag der Rückzahlung (ausschließlich) verzinst. Die Zinsen sind nachträglich am 15. Januar in jedem Jahr zur Zahlung fällig, beginnend am 15. Januar 2026.

Die Rendite der Schuldverschreibungen beträgt 3,256% *per annum*.

Laufzeit der Schuldverschreibungen

Sofern nicht vorzeitig ganz oder teilweise zurückgezahlt oder gekauft oder gekündigt, wird jede Schuldverschreibung zu ihrem Nennbetrag am 15. Januar 2030 (der „**Fälligkeitstag**“) zurückgezahlt.

Vorzeitige Rückzahlung

Vorzeitige Einlösung aus Steuergründen

Die Schuldverschreibungen können nach Wahl der Emittentin (insgesamt, aber nicht teilweise) zurückgezahlt werden, falls die Emittentin als Folge einer Änderung oder Ergänzung der Steuer- oder Abgabengesetze und -vorschriften der Bundesrepublik Deutschland oder deren politischen Untergliederungen oder Steuerbehörden oder als Folge einer Änderung oder Ergänzung der Anwendung oder der offiziellen Auslegung dieser Gesetze und Vorschriften zur Zahlung von zusätzlichen Beträgen verpflichtet sein wird.

Vorzeitige Rückzahlung aus Gründen eines Kontrollwechsels:

Die Schuldverschreibungen können nach Wahl jedes Gläubigers zu ihrem Nennbetrag, zuzüglich bis zum Rückzahlungsbetrag (ausschließlich) aufgelaufener Zinsen, zurückgezahlt werden, wenn ein Kontrollwechsel eintritt und innerhalb der Kontrollwechselperiode eine Herabstufung des Ratings in Bezug auf diesen Kontrollwechsel erfolgt.

Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin

Die Emittentin kann die Schuldverschreibungen insgesamt oder teilweise am den Wahl-Rückzahlungstag (Call) oder jederzeit danach bis zum Fälligkeitstag (ausschließlich) zum Wahl-Rückzahlungsbetrag (Call), wie nachstehend angegeben, nebst etwaigen bis zum jeweiligen Rückzahlungstag (ausschließlich) aufgelaufenen Zinsen zurückzahlen.

Wahl-Rückzahlungstag (Call)
15. Oktober 2029

Wahl-Rückzahlungsbetrag (Call)
Nennbetrag

Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin bei geringfügig ausstehendem Nennbetrag

Die Schuldverschreibungen können nach Wahl der Emittentin jederzeit unter Einhaltung einer Kündigungsfrist von nicht weniger als 30 Tagen und nicht mehr als 60 Tagen zurückgezahlt werden, wenn 80% oder mehr des Nennbetrags der ursprünglich begebenen Schuldverschreibungen durch die Emittentin oder ein anderes Mitglied der Evonik Gruppe zurückgezahlt oder zurückerworben und anschließend annulliert wurden.

Beschränkung der Rechte

Ansprüche aus den Schuldverschreibungen auf Rückzahlung des Kapitaleinsatzes sind vor Ablauf von 10 Jahren nach Fälligkeit, und Ansprüche aus den Schuldverschreibungen auf Zahlung von Zinsen (sofern diese zustehen) vor Ablauf von 3 Jahren nach Fälligkeit anzumelden.

Beschränkungen für die freie Übertragbarkeit

Entfällt. Die Schuldverschreibungen sind frei übertragbar, vorbehaltlich der anwendbaren Verkaufsbeschränkungen.

2.3.2 Wo werden die Wertpapiere gehandelt?

Die Schuldverschreibungen werden zum Handel am Regierten Markt der Luxemburger Börse zugelassen.

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

- Marktpreisrisiko
- Liquiditätsrisiko
- Risiko einer vorzeitigen Rückzahlung
- Risiken im Zusammenhang mit Kredit-Ratings
- Risiken in Verbindung mit grünen Anleihen

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?

Ein öffentliches Angebot durch die Emittentin findet nicht statt und wird nicht in Betracht gezogen.

Da jeder Platzeur und/oder jeder weitere Finanzintermediär, der die emittierten Schuldverschreibungen nachfolgend weiter verkauft oder endgültig platziert, berechtigt ist, den Basisprospekt für den späteren Weiterverkauf oder die endgültige Platzierung der Schuldverschreibungen während der Angebotsperiode für den späteren Weiterverkauf oder die endgültige Platzierung vom 13. Januar 2025 bis zum 15. Januar 2025 zu verwenden, kann es sein, dass nachfolgend öffentliche Angebote der Schuldverschreibungen durch Platzeure und/oder weitere Finanzintermediäre im Großherzogtum Luxemburg, Österreich oder Deutschland stattfinden. Die Bedingungen, denen ein solches Angebot unterliegt, werden den Investoren durch die jeweiligen Platzeure und/oder Finanzintermediäre mitgeteilt.

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

Die Emittentin ist das Unternehmen, das die Zulassung der Schuldverschreibungen zum Handel beantragt.

2.4.3 Weshalb wird dieser Basisprospekt erstellt?

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

Die Erlöse aus dem Verkauf der Schuldverschreibungen werden zur ganzen oder teilweisen Finanzierung und/oder Refinanzierung bestehender oder zukünftiger ausgewählter grüner Projekte im Einklang mit dem "Green Finance Framework" der Emittentin verwendet.

2.4.3.2 Zweckbestimmung der Erlöse und geschätzten Nettoerlöse

Die Nettoerlöse der Emittentin betragen geschätzt EUR 498.615.000. Die Emittentin beabsichtigt, die Nettoerlöse zur ganzen oder teilweisen Finanzierung und/oder Refinanzierung bestehender oder zukünftiger ausgewählter grüner Projekte im Einklang mit ihrem "Green Finance Framework" zu verwenden.

2.4.3.3 Übernahmevertrag

Die Emittentin hat in einer am oder um den 13. Januar 2025 unterzeichneten Vereinbarung zugestimmt (der „**Übernahmevertrag**“), die Schuldverschreibungen an die Konsortialführer zu verkaufen, und die Konsortialführer haben zugestimmt, vorbehaltlich bestimmter üblicher Abschlussbedingungen, die Schuldverschreibungen am Ausgabetag zu kaufen. Die Provisionen der Konsortialführer betragen bis zu 0,25% des Gesamtnennbetrags der Schuldverschreibungen.

Die Konsortialführer sind unter bestimmten Umständen berechtigt, den Übernahmevertrag zu kündigen. In einem solchen Fall werden keine Schuldverschreibungen an Anleger geliefert.

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

Es bestehen keine wesentlichen Interessenkonflikte in Bezug auf das Angebot oder die Zulassung zum Handel.