

*This document constitutes a supplement (the "**Supplement**") for the purposes of Article 16 of Directive 2003/71/EC, as amended by Directive 2010/73/EU, and should be read in conjunction with (a) the two base prospectuses for the purposes of article 5.4 of Directive 2003/71/EC of the European Parliament and of the Council of 4 November 2003, as amended by Directive 2010/73/EU of the European Parliament and of the Council of 24 November 2010 (the "**Prospectus Directive**"): (i) the base prospectus of Evonik Industries AG in respect of non-equity securities within the meaning of Art. 22 No. 6 (4) of the Commission Regulation (EC) No. 809/2004 of 29 April 2004, as amended ("**Non-Equity Securities**") and (ii) the base prospectus of Evonik Finance B.V. in respect of Non-Equity Securities (together, the "**Debt Issuance Programme Prospectus**" or the "**Prospectus**").*



EVONIK INDUSTRIES AG
(Essen, Federal Republic of Germany)
as Issuer and, in respect of notes (the "**Notes**") issued by
Evonik Finance B.V., as Guarantor

Evonik Finance B.V.
(Amsterdam, The Netherlands)
as Issuer

EUR 5,000,000,000
Debt Issuance Programme

(the "**Programme**")

The payments of all amounts due in respect of Notes issued by Evonik Finance B.V. will be unconditionally and irrevocably guaranteed by Evonik Industries AG.

Each Issuer has requested the *Commission de Surveillance du Secteur Financier* of the Grand Duchy of Luxembourg (the "**CSSF**") in its capacity as competent authority under the Luxembourg act relating to prospectuses for securities (*Loi relative aux prospectus pour valeurs mobilières*) which implements the Prospectus Directive into Luxembourg law (the "**Luxembourg Law**") to provide the competent authorities in the Republic of Austria, the Federal Republic of Germany, the United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland and The Netherlands with a certificate of approval attesting that the Supplement has been drawn up in accordance with the Luxembourg Law (each a "**Notification**"). Each Issuer may request the CSSF to provide competent authorities in additional Member States with the European Economic Area with a Notification. By approving a supplement relating to a prospectus, the CSSF shall give no undertaking as to the economic and financial soundness of the operation or the quality or solvency of the issuer in accordance with the provisions of Article 7(7) of the Luxembourg Law.

The purpose of this Supplement is to update in the Prospectus certain information concerning the early redemption rights of the Issuer and to remove certain inconsistencies in this regard.

The amendments included in this Supplement shall only apply to final terms, the date of which falls on or after the approval of this Supplement.

This Supplement has been approved by the CSSF, has been filed with said authority and will be published in electronic form on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu).

Evonik Industries AG ("**Evonik**" or the "**Guarantor**" and, together with its consolidated subsidiaries, "**Evonik Group**") with its registered office in Essen, Federal Republic of Germany and Evonik Finance B.V. ("**Evonik Finance**") with its registered office in Amsterdam, The Netherlands (herein each also called an "**Issuer**" and, together, the "**Issuers**") accept responsibility for the information given in this Supplement.

Each Issuer hereby declares that, having taken all reasonable care to ensure that such is the case, the information contained in this Supplement for which it is responsible is, to the best of its knowledge in accordance with the facts and contains no omission likely to affect its import.

Terms defined or otherwise attributed meanings in the Prospectus have the same meaning when used in this Supplement. All references in the Prospectus to "the Prospectus", "this Prospectus" or any other similar expression, in particular regarding confirmations and representations as to the information contained therein, shall be deemed to also refer to this Supplement.

This Supplement shall only be distributed in connection with the Prospectus and any previous supplements thereto. To the extent that there is any inconsistency between any statement in this Supplement and any other statement in or incorporated by reference in the Prospectus, the statements in this Supplement will prevail.

Save as disclosed in this Supplement, there has been no other significant new factor, material mistake or inaccuracy relating to information included in the Prospectus which is capable of affecting the assessment of Notes issued under the Programme since the publication of the Prospectus.

This Supplement including the documents incorporated by reference therein will be published in electronic form on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu).

The Issuers hereby provide the following general information in connection with, and announce the following changes to, the Prospectus:

A. Changes to the Summary of the Prospectus

1. In the section "**Summary – Section C – The Notes**" on page 14 of the Prospectus, in item **C.8**, the following paragraphs shall be deleted:

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>[Early redemption in the case of fixed rate Notes</p> <p>The Notes can be redeemed prior to their stated maturity [at the option of the] [Issuer,] [and][or] [the Holders,] for taxation reasons[, for reasons of a change of control in respect of Evonik] or upon the occurrence of an event of default.]</p> |
| | | <p>[Early redemption in the case of floating rate Notes</p> <p>The Notes can be redeemed prior to their stated maturity [at the option of the Issuer,] [and][or] [the Holders,] for taxation reasons[, for reasons of a change of control in respect of Evonik] or upon the occurrence of an event of default).]</p> |
| | | <p>[Early redemption in the case of Zero Coupon Notes</p> <p>The Notes can be redeemed prior to their stated maturity [at the option of the Issuer,] [and][or] [the Holders,] for taxation reasons[, for reasons of a change of control in respect of Evonik] or upon the occurrence of an event of default).]</p> |

and replaced by:

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>[Early redemption in the case of fixed rate Notes</p> <p>The Notes can be redeemed prior to their stated maturity [at the option of the] [Issuer,] [and][or] [the Holders,] for taxation reasons[, for reasons of a change of control in respect of Evonik] [, for reasons of minimal outstanding amount] [, upon the occurrence of a transaction related event] or upon the occurrence of an event of default.]</p> |
| | | <p>[Early redemption in the case of floating rate Notes</p> <p>The Notes can be redeemed prior to their stated maturity [at the option of the Issuer,] [and][or] [the Holders,] for taxation reasons[, for reasons of a change of control in respect of Evonik] [, for reasons of minimal outstanding amount] [, upon the occurrence of a transaction related event] or upon the occurrence of an event of default).]</p> |

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>[Early redemption in the case of Zero Coupon Notes</p> <p>The Notes can be redeemed prior to their stated maturity [at the option of the Issuer,] [and][or] [the Holders,] for taxation reasons[, for reasons of a change of control in respect of Evonik] [, for reasons of minimal outstanding amount] [, upon the occurrence of a transaction related event] or upon the occurrence of an event of default).]</p> |
|--|--|--|

"

2. In the section "**Summary – Section C – The Notes**" on page 16 of the Prospectus, in item **C.8**, the following paragraphs shall be inserted above the heading "**[Early redemption in an event of default (including the cross default) in the case of fixed rate Notes**":

"

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>[Early Redemption upon the occurrence of a transaction related event</p> <p>The Issuer may, upon giving a Transaction Trigger Notice, call the Notes for early redemption (in whole or in part) with effect on the relevant redemption date at [[insert redemption amount] together with accrued interest to, but excluding, the relevant redemption date][[•] per cent. of the specified denomination] [the early redemption amount (including amortised interest reflected thereby) plus [•] per cent. of the specified denomination].</p> <p>"Transaction Trigger Notice" means a notice to the Holders within the Transaction Notice Period that the Transaction has been terminated prior to its completion or that the Transaction will not be settled for any reason whatsoever or that Evonik has publicly stated that it no longer intends to pursue the Transaction. The Transaction Trigger Notice shall also specify the relevant redemption date.</p> <p>"Transaction" means [insert description of envisaged transaction for which the Notes are intended to be issued for refinancing purposes].</p> <p>"Transaction Notice Period" means the period from [insert issue date] to [insert end of period date].</p> |
|--|--|--|

"

3. In the section "**German Translation of the Summary – Abschnitt C – Die Schuldverschreibungen**" on pages 34 et seqq. of the Prospectus, in item C.8, the following paragraphs shall be deleted:

"

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>[Vorzeitige Rückzahlung im Fall von festverzinslichen Schuldverschreibungen</p> <p>Die Schuldverschreibungen sind vor Ablauf ihrer festgelegten Laufzeit [nach Wahl] [der Emittentin,] [und][oder] [der Gläubiger,] aus steuerlichen Gründen[, bei Eintritt eines Kontrollwechsels bei Evonik] oder eines Kündigungsereignisses rückzahlbar.]</p> |
| | | <p>[Vorzeitige Rückzahlung im Fall von variabel verzinslichen Schuldverschreibungen</p> |
| | | <p>Die Schuldverschreibungen sind vor Ablauf ihrer festgelegten Laufzeit [nach Wahl der Emittentin,] [und][oder] [der Gläubiger,] aus steuerlichen Gründen[, bei Eintritt eines Kontrollwechsels bei Evonik] oder eines Kündigungsereignisses rückzahlbar.]</p> |
| | | <p>[Vorzeitige Rückzahlung im Fall von Zero-Coupon-Schuldverschreibungen</p> |
| | | <p>Die Schuldverschreibungen sind vor Ablauf ihrer festgelegten Laufzeit [nach Wahl der Emittentin,] [und][oder] [der Gläubiger,] aus steuerlichen Gründen[, bei Eintritt eines Kontrollwechsels bei Evonik] oder eines Kündigungsereignisses rückzahlbar.]</p> |

"

and replaced by:

"

| | | |
|--|--|--|
| | | <p>[Vorzeitige Rückzahlung im Fall von festverzinslichen Schuldverschreibungen</p> <p>Die Schuldverschreibungen sind vor Ablauf ihrer festgelegten Laufzeit [nach Wahl] [der Emittentin,] [und][oder] [der Gläubiger,] aus steuerlichen Gründen[, bei Eintritt eines Kontrollwechsels bei Evonik] [, bei geringfügig ausstehendem Nennbetrag] [, bei Eintritt eines transaktionsbezogenen Ereignisses] oder eines Kündigungsereignisses rückzahlbar.]</p> |
| | | <p>[Vorzeitige Rückzahlung im Fall von variabel verzinslichen Schuldverschreibungen</p> |
| | | <p>Die Schuldverschreibungen sind vor Ablauf ihrer festgelegten Laufzeit [nach Wahl der Emittentin,] [und][oder] [der Gläubiger,] aus steuerlichen Gründen[, bei Eintritt eines Kontrollwechsels bei Evonik] [, bei geringfügig ausstehendem Nennbetrag] [, bei Eintritt eines transaktionsbezogenen Ereignisses] oder eines Kündigungsereignisses rückzahlbar.]</p> |

| | | |
|--|--|---|
| | | [Vorzeitige Rückzahlung im Fall von Zero-Coupon-Schuldverschreibungen |
| | | Die Schuldverschreibungen sind vor Ablauf ihrer festgelegten Laufzeit [nach Wahl der Emittentin,] [und][oder] [der Gläubiger,] aus steuerlichen Gründen[, bei Eintritt eines Kontrollwechsels bei Evonik] [, bei geringfügig ausstehendem Nennbetrag] [, bei Eintritt eines transaktionsbezogenen Ereignisses] oder eines Kündigungsereignisses rückzahlbar.] |

"

4. In the section "**German Translation of the Summary – Abschnitt C – Die Schuldverschreibungen**" on pages 34 et seqq. of the Prospectus, in item C.8, the following paragraphs shall be inserted above the heading "**[Vorzeitige Rückzahlung bei Eintritt eines Kündigungsereignisses (einschließlich Drittverzug) im Fall von Schuldverschreibungen mit fester Verzinsung]**":

"

| | | |
|--|--|---|
| | | <p>[Vorzeitige Rückzahlung bei Eintritt eines transaktionsbezogenen Ereignisses</p> <p>Die Emittentin ist berechtigt, die Schuldverschreibungen (insgesamt oder teilweise) durch eine Transaktions-Mitteilung mit Wirkung zum jeweiligen Rückzahlungstag zu [[Rückzahlungsbetrag einfügen] nebst etwaiger bis zum jeweiligen Rückzahlungstag (ausschließlich) aufgelaufener Zinsen,][dem vorzeitigen Rückzahlungsbetrag (inklusive der darin enthaltenen amortisierten Zinsen) plus [●] % pro Festgelegter Stückelung] [[●] % pro Festgelegter Stückelung] zu kündigen.</p> <p>"Transaktions-Mitteilung" bezeichnet eine Mitteilung der Emittentin an die Gläubiger innerhalb der Transaktionskündigungsfrist, dass die Transaktion vor ihrem Abschluss beendet wurde oder dass die Transaktion aus irgendeinem Grund nicht durchgeführt wird oder dass Evonik öffentlich erklärt hat, dass sie nicht länger beabsichtigt, die Transaktion zu verfolgen. Die Transaktions-Mitteilung hat ferner den jeweiligen Rückzahlungstag zu bezeichnen.</p> <p>"Transaktion" bezeichnet [Beschreibung der geplanten Transaktion für deren Finanzierung die Schuldverschreibungen begeben werden].</p> <p>"Transaktionskündigungsfrist" bezeichnet den Zeitraum ab dem [Begebungstag einfügen] bis zum [Datum Ende des Zeitraums einfügen].</p> |
|--|--|---|

"

B. Changes to the Terms and Conditions of the Notes

1. In the section "**Terms and Conditions of the Notes – English Language Version**", "**Option I - Terms and Conditions that apply to Notes with fixed interest rates**", on page 99 of the Prospectus, "**§ 4 Payments**" the following paragraph shall be deleted:

"

(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; **[If redeemable at the option of the Issuer at specified Call Redemption Amounts the following applies:** the Call Redemption Amount of the Notes;] **[If redeemable at the option of the Holder the following applies:** the Put 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.

"

and replaced by:

"

(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; **[If redeemable at the option of the Issuer at specified Call Redemption Amounts the following applies:** the Call Redemption Amount of the Notes;] **[If redeemable at the option of the Holder the following applies:** the Put Redemption Amount of the Notes;] **[If the Notes are subject to Early Redemption at the Option of the Issuer upon the occurrence of a transaction related event, the following applies:** the Trigger Call Redemption Amount;] 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.

"

2. In the section "**Terms and Conditions of the Notes – English Language Version**", "**Option I - Terms and Conditions that apply to Notes with fixed interest rates**", on page 104 of the Prospectus, "**§ 5 Redemption**" above the heading "**[(●)] Early Redemption Amount**", the following new paragraphs shall be added:

["If the Notes are subject to Early Redemption at the Option of the Issuer upon the occurrence of a transaction related event, the following applies:

[(●)] *Early Redemption at the Option of the Issuer upon the occurrence of a transaction related event.*

- (a) The Issuer may, upon giving a Transaction Trigger Notice in accordance with the requirements set out below and in accordance with paragraph (b), call the Notes for early redemption (in whole or in part) with effect on the Trigger Call Redemption Date. If the Issuer exercises its call right in accordance with sentence 1, the Issuer shall redeem each Note to be redeemed at the Transaction Trigger Redemption Amount together with interest accrued to but excluding the Trigger Call Redemption Date on the Trigger Call Redemption Date.

"Transaction" means [insert description of envisaged transaction for which the Notes are intended to be issued for refinancing purposes].

"Transaction Notice Period" means the period from [insert issue date] to [insert end of period date].

"Transaction Trigger Notice" means a notice to the Holders given in accordance with paragraph (b) and § 13 within the Transaction Notice Period that the Transaction has been terminated prior to its completion or that the Transaction will not be settled for any reason whatsoever or that Evonik has publicly stated that it no longer intends to pursue the Transaction. The Transaction Trigger Notice shall also specify the Trigger Redemption Date.

At any time the Issuer may waive its right to call the Notes for redemption following the occurrence of one of the events detailed above, by giving notice in accordance with § 13.

"Trigger Call Redemption Amount" per Note means [•] per cent. of the Specified Denomination.

"Trigger Call Redemption Date" means the redemption date specified in the Transaction Trigger Notice which shall be not less than 30 days nor more than 60 days after the date of the Transaction Trigger Notice.

(b) The Issuer shall call the Notes for early redemption pursuant to paragraph (a) by publishing a notice to the Holders in accordance with § 13 which notice shall be irrevocable and shall specify:

(i) the series of Notes subject to redemption;

(ii) whether the Notes will be redeemed in whole or in part and, if only in part, the aggregate principal amount of the Notes which are to be redeemed;

(iii) the Trigger Call Redemption Date; and

(iv) the Trigger Call Redemption Amount at which such Notes are to be redeemed.

(c) In the case of a partial redemption of Notes, the relevant Notes to be redeemed shall be selected in accordance with the rules of the relevant Clearing System.

[In the case of Notes in NGN form the following applies: Such partial redemption shall be reflected in the records of CBL and Euroclear either as a pool factor or a reduction in aggregate principal amount, at the discretion of CBL and Euroclear.]]"

3. In the section **"Terms and Conditions of the Notes – English Language Version"**, **"Option II - Terms and Conditions that apply to Notes with floating interest rates"**, on page 121 of the Prospectus, **"§ 4 Payments"** the following paragraph shall be deleted:

"

(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 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.

"

and replaced by:

"

(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 **[If the Notes are subject to Early Redemption at the Option of the Issuer upon the occurrence of a transaction related event, the following applies;** the Trigger Call Redemption Amount;] 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.

"

4. In the section **"Terms and Conditions of the Notes – English Language Version", "Option II - Terms and Conditions that apply to Notes with floating interest rates"**, on page 126 of the Prospectus, **"§ 5 Redemption"** at the end of paragraph **"([●]) Early Redemption at the Option of the Issuer for Reasons of Minimal Outstanding Principal Amount"**, the following new paragraphs shall be added:

"[If the Notes are subject to Early Redemption at the Option of the Issuer upon the occurrence of a transaction related event, the following applies:

[(●)] *Early Redemption at the Option of the Issuer upon the occurrence of a transaction related event.*

- (a) The Issuer may, upon giving a Transaction Trigger Notice in accordance with the requirements set out below and in accordance with paragraph (b), call the Notes for early redemption (in whole or in part) with effect on the Trigger Call Redemption Date. If the Issuer exercises its call right in accordance with sentence 1, the Issuer shall redeem each Note to be redeemed at the Transaction Trigger Redemption Amount together with interest accrued to but excluding the Trigger Call Redemption Date on the Trigger Call Redemption Date.

"Transaction" means **[insert description of envisaged transaction for which the Notes are intended to be issued for refinancing purposes].**

"Transaction Notice Period" means the period from **[insert issue date]** to **[insert end of period date].**

"Transaction Trigger Notice" means a notice to the Holders given in accordance with paragraph (b) and § 13 within the Transaction Notice Period that the Transaction has been terminated prior to its completion or that the Transaction will not be settled for any reason whatsoever or that Evonik has publicly stated that it no longer intends to pursue the Transaction. The Transaction Trigger Notice shall also specify the Trigger Redemption Date.

At any time the Issuer may waive its right to call the Notes for redemption following the occurrence of one of the events detailed above, by giving notice in accordance with § 13.

"Trigger Call Redemption Amount" per Note means **[●]** per cent. of the Specified Denomination.

"Trigger Call Redemption Date" means the redemption date specified in the Transaction Trigger Notice which shall be not less than 30 days nor more than 60 days after the date of the Transaction Trigger Notice.

- (b) The Issuer shall call the Notes for early redemption pursuant to paragraph (a) by publishing a notice to the Holders in accordance with § 13 which notice shall be irrevocable and shall specify:
- (i) the series of Notes subject to redemption;

- (ii) whether the Notes will be redeemed in whole or in part and, if only in part, the aggregate principal amount of the Notes which are to be redeemed;
 - (iii) the Trigger Call Redemption Date; and
 - (iv) the Trigger Call Redemption Amount at which such Notes are to be redeemed.
- (c) In the case of a partial redemption of Notes, the relevant Notes to be redeemed shall be selected in accordance with the rules of the relevant Clearing System.

[In the case of Notes in NGN form the following applies: Such partial redemption shall be reflected in the records of CBL and Euroclear either as a pool factor or a reduction in aggregate principal amount, at the discretion of CBL and Euroclear.]]"

5. In the section "**Terms and Conditions of the Notes – English Language Version**", "**Option III - Terms and Conditions that apply to Zero Coupon Notes**", on page 138 of the Prospectus, "**§ 4 Payments**" the following paragraph shall be deleted:

"

(5) *References to Principal.* 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; **[If redeemable at the option of the Issuer at specified Call Redemption Amounts the following applies: the Call Redemption Amount of the Notes;] [If redeemable at the option of the Holder the following applies: the Put Redemption Amount of the Notes;]** and any premium and any other amounts which may be payable under or in respect of the Notes.

"

and replaced by:

"

(5) *References to Principal.* 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; **[If redeemable at the option of the Issuer at specified Call Redemption Amounts the following applies: the Call Redemption Amount of the Notes;] [If redeemable at the option of the Holder the following applies: the Put Redemption Amount of the Notes;] [If the Notes are subject to Early Redemption at the Option of the Issuer upon the occurrence of a transaction related event, the following applies: the Trigger Call Redemption Amount;]** and any premium and any other amounts which may be payable under or in respect of the Notes.

"

6. In the section "**Terms and Conditions of the Notes – English Language Version**", "**Option III - Terms and Conditions that apply to Zero Coupon Notes**", on page 143 of the Prospectus, "**§ 5 Redemption**" above the heading "**([●]) Early Redemption Amount.**", the following new paragraphs shall be added:

"[If the Notes are subject to Early Redemption at the Option of the Issuer upon the occurrence of a transaction related event, the following applies:

[(●)] *Early Redemption at the Option of the Issuer upon the occurrence of a transaction related event.*

- (a) The Issuer may, upon giving a Transaction Trigger Notice in accordance with the requirements set out below and in accordance with paragraph (b), call the Notes for early redemption (in whole or in part) with effect on the Trigger Call Redemption Date. If the Issuer exercises its call right in accordance with sentence 1, the Issuer shall

redeem each Note to be redeemed at the Transaction Trigger Redemption Amount together with interest accrued to but excluding the Trigger Call Redemption Date on the Trigger Call Redemption Date.

"Transaction" means [insert description of envisaged transaction for which the Notes are intended to be issued for refinancing purposes].

"Transaction Notice Period" means the period from [insert issue date] to [insert end of period date].

"Transaction Trigger Notice" means a notice to the Holders given in accordance with paragraph (b) and § 13 within the Transaction Notice Period that the Transaction has been terminated prior to its completion or that the Transaction will not be settled for any reason whatsoever or that Evonik has publicly stated that it no longer intends to pursue the Transaction. The Transaction Trigger Notice shall also specify the Trigger Redemption Date.

At any time the Issuer may waive its right to call the Notes for redemption following the occurrence of one of the events detailed above, by giving notice in accordance with § 13.

"Trigger Call Redemption Amount" per Note means [the Early Redemption Amount (as determined in § 5 [•] below) plus [•] per cent. of the Specified Denomination] [[•] per cent. of the Specified Denomination].

"Trigger Call Redemption Date" means the redemption date specified in the Transaction Trigger Notice which shall be not less than 30 days nor more than 60 days after the date of the Transaction Trigger Notice.

- (b) The Issuer shall call the Notes for early redemption pursuant to paragraph (a) by publishing a notice to the Holders in accordance with § 13 which notice shall be irrevocable and shall specify:
- (i) the series of Notes subject to redemption;
 - (ii) whether the Notes will be redeemed in whole or in part and, if only in part, the aggregate principal amount of the Notes which are to be redeemed;
 - (iii) the Trigger Call Redemption Date; and
 - (iv) the Trigger Call Redemption Amount at which such Notes are to be redeemed.
- (c) In the case of a partial redemption of Notes, the relevant Notes to be redeemed shall be selected in accordance with the rules of the relevant Clearing System.

[In the case of Notes in NGN form the following applies: Such partial redemption shall be reflected in the records of CBL and Euroclear either as a pool factor or a reduction in aggregate principal amount, at the discretion of CBL and Euroclear.]]"

7. In the section "**Terms and Conditions of the Notes – German Language Version**", "**Option I - Anleihebedingungen für Schuldverschreibungen mit fester Verzinsung**", on page 159 of the Prospectus, "**§ 4 Zahlungen**" the following paragraph shall be deleted:

"

(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; **[Falls die Emittentin das Wahlrecht hat, die Schuldverschreibungen zu festgelegten Wahl-Rückzahlungsbeträgen vorzeitig zurückzuzahlen, ist folgendes anwendbar:** den Wahl-Rückzahlungsbetrag (Call) der Schuldverschreibungen;] **[Falls der Gläubiger ein Wahlrecht hat, die Schuldverschreibungen vorzeitig zu kündigen, ist folgendes anwendbar:** den Wahl-Rückzahlungsbetrag (Put) 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.

"

and replaced by:

"

(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; **[Falls die Emittentin das Wahlrecht hat, die Schuldverschreibungen zu festgelegten Wahl-Rückzahlungsbeträgen vorzeitig zurückzuzahlen, ist folgendes anwendbar:** den Wahl-Rückzahlungsbetrag (Call) der Schuldverschreibungen;] **[Falls der Gläubiger ein Wahlrecht hat, die Schuldverschreibungen vorzeitig zu kündigen, ist folgendes anwendbar:** den Wahl-Rückzahlungsbetrag (Put) der Schuldverschreibungen;] **[Falls die Emittentin das Wahlrecht hat, die Schuldverschreibungen bei Eintritt eines transaktionsbezogenen Ereignisses zum Ereignis-Wahl-Rückzahlungsbetrag vorzeitig zurückzuzahlen, gilt Folgendes:** den Ereignis-Wahl-Rückzahlungsbetrag,] 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.

"

8. In the section "**Terms and Conditions of the Notes – German Language Version**", "**Option I - Anleihebedingungen für Schuldverschreibungen mit fester Verzinsung**", on page 165 of the Prospectus, "**§ 5 Rückzahlung**" above the heading "**[(●)] Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag**", the following new paragraphs shall be added:

"[Falls die Emittentin das Wahlrecht hat, die Schuldverschreibungen bei Eintritt eines transaktionsbezogenen Ereignisses zum Ereignis-Wahl-Rückzahlungsbetrag vorzeitig zurückzuzahlen, gilt folgendes:

[(●)] Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin bei Eintritt eines transaktionsbezogenen Ereignisses.

- (a) Die Emittentin ist berechtigt, die Schuldverschreibungen (insgesamt oder teilweise) durch eine Transaktions-Mitteilung gemäß den nachstehend aufgeführten Bedingungen und gemäß Absatz (b) mit Wirkung zu dem Ereignis-Wahl-Rückzahlungstag zur vorzeitigen Rückzahlung zu kündigen. Wenn die Emittentin ihr Kündigungsrecht gemäß Satz 1 ausübt, ist die Emittentin verpflichtet, jede

zurückzuzahlende Schuldverschreibung an dem Ereignis-Wahl-Rückzahlungstag zum Transaktions-Rückzahlungsbetrag zuzüglich der bis zum Ereignis-Wahl-Rückzahlungstag (ausschließlich) aufgelaufenen Zinsen zurückzuzahlen.

"Transaktion" bezeichnet [Beschreibung der geplanten Transaktion für deren Finanzierung die Schuldverschreibungen begeben werden].

"Transaktionskündigungsfrist" bezeichnet den Zeitraum ab dem [Begebungstag einfügen] bis zum [Datum Ende des Zeitraums einfügen].

"Transaktions-Mitteilung" bezeichnet eine Mitteilung der Emittentin an die Gläubiger gemäß Absatz (b) und § 13 innerhalb der Transaktionskündigungsfrist, dass die Transaktion vor ihrem Abschluss beendet wurde oder dass die Transaktion aus irgendeinem Grund nicht durchgeführt wird oder dass Evonik öffentlich erklärt hat, dass sie nicht länger beabsichtigt, die Transaktion zu verfolgen. Die Transaktions-Mitteilung hat ferner den Ereignis-Wahl-Rückzahlungstag zu bezeichnen.

Die Emittentin kann auf ihr Recht zur vorzeitigen Kündigung der Schuldverschreibungen nach Eintritt eines der oben bezeichneten Ereignisse durch Bekanntmachung gemäß § 13 verzichten.

"Ereignis-Wahl-Rückzahlungsbetrag" bezeichnet pro Schuldverschreibung [●] % pro festgelegte Stückelung.

"Ereignis-Wahl-Rückzahlungstag" bezeichnet den in der Transaktions-Mitteilung festgelegten Rückzahlungstag, der nicht weniger als 30 Tage und nicht mehr als 60 Tage nach dem Tag der Transaktions-Mitteilung liegen darf.

(b) Die Emittentin hat die Kündigung der Schuldverschreibungen zur vorzeitigen Rückzahlung gemäß Absatz (a) durch Veröffentlichung einer Bekanntmachung an die Gläubiger gemäß § 13 zu erklären. Die Kündigung ist unwiderruflich und hat folgende Angaben zu enthalten:

(i) die zurückzuzahlende Serie von Schuldverschreibungen;

(ii) eine Erklärung, ob die Schuldverschreibungen ganz oder teilweise zurückgezahlt werden und im letzteren Fall den Gesamtnennbetrag der zurückzuzahlenden Schuldverschreibungen;

(iii) den Ereignis-Wahl-Rückzahlungstag; und

(iv) den Ereignis-Wahl-Rückzahlungsbetrag zu dem die Schuldverschreibungen zurückgezahlt werden.

(c) Wenn die Schuldverschreibungen nur teilweise zurückgezahlt werden, werden die betreffenden zurückzuzahlenden Schuldverschreibungen in Übereinstimmung mit den Regeln des betreffenden Clearingsystems ausgewählt.

[Fall die Schuldverschreibungen in Form einer NGN begeben werden, ist folgendes anwendbar: Die teilweise Rückzahlung wird in den Registern von CBL und Euroclear nach deren Ermessen entweder als Pool-Faktor oder als Reduzierung des Gesamtnennbetrages wiedergegeben.]]"

9. In the section "**Terms and Conditions of the Notes – German Language Version**", "**Option II - Anleihebedingungen für Schuldverschreibungen mit variabler Verzinsung**", on page 184 of the Prospectus, "**§ 4 Zahlungen**" the following paragraph shall be deleted:

"

(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 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.

"

and replaced by:

"

(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 **[Falls die Emittentin das Wahlrecht hat, die Schuldverschreibungen bei Eintritt eines transaktionsbezogenen Ereignisses zum Ereignis-Wahl-Rückzahlungsbetrag vorzeitig zurückzuzahlen, gilt Folgendes:]**, den Ereignis-Wahl-Rückzahlungsbetrag,] 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.

"

10. In the section "**Terms and Conditions of the Notes – German Language Version**", "**Option II - Anleihebedingungen für Schuldverschreibungen mit variabler Verzinsung**", on page 189 of the Prospectus, "**§ 5 Rückzahlung**" at the end of paragraph "**[(●)] Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin bei geringfügig ausstehendem Nennbetrag**", the following new paragraphs shall be added:

"[Falls die Emittentin das Wahlrecht hat, die Schuldverschreibungen bei Eintritt eines transaktionsbezogenen Ereignisses zum Ereignis-Wahl-Rückzahlungsbetrag vorzeitig zurückzuzahlen, gilt folgendes:

[(●)] Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin bei Eintritt eines transaktionsbezogenen Ereignisses.

- (a) Die Emittentin ist berechtigt, die Schuldverschreibungen (insgesamt oder teilweise) durch eine Transaktions-Mitteilung gemäß den nachstehend aufgeführten Bedingungen und gemäß Absatz (b) mit Wirkung zu dem Ereignis-Wahl-Rückzahlungstag zur vorzeitigen Rückzahlung zu kündigen. Wenn die Emittentin ihr Kündigungsrecht gemäß Satz 1 ausübt, ist die Emittentin verpflichtet, jede zurückzuzahlende Schuldverschreibung an dem Ereignis-Wahl-Rückzahlungstag zum Transaktions-Rückzahlungsbetrag zuzüglich der bis zum Ereignis-Wahl-Rückzahlungstag (ausschließlich) aufgelaufenen Zinsen zurückzuzahlen.

"Transaktion" bezeichnet **[Beschreibung der geplanten Transaktion für deren Finanzierung die Schuldverschreibungen begeben werden].**

"Transaktionskündigungsfrist" bezeichnet den Zeitraum ab dem **[Begebungstag einfügen]** bis zum **[Datum Ende des Zeitraums einfügen].**

"Transaktions-Mitteilung" bezeichnet eine Mitteilung der Emittentin an die Gläubiger gemäß Absatz (b) und § 13 innerhalb der Transaktionskündigungsfrist, dass die Transaktion vor ihrem Abschluss beendet wurde oder dass die Transaktion aus irgendeinem Grund nicht durchgeführt wird oder dass Evonik öffentlich erklärt hat, dass sie nicht länger beabsichtigt, die Transaktion zu verfolgen. Die Transaktions-Mitteilung hat ferner den Ereignis-Wahl-Rückzahlungstag zu bezeichnen.

Die Emittentin kann auf ihr Recht zur vorzeitigen Kündigung der Schuldverschreibungen nach Eintritt eines der oben bezeichneten Ereignisse durch Bekanntmachung gemäß § 13 verzichten.

"Ereignis-Wahl-Rückzahlungsbetrag" bezeichnet pro Schuldverschreibung [•] % pro Festgelegte Stückelung.

"Ereignis-Wahl-Rückzahlungstag" bezeichnet den in der Transaktions-Mitteilung festgelegten Rückzahlungstag, der nicht weniger als 30 Tage und nicht mehr als 60 Tage nach dem Tag der Transaktions-Mitteilung liegen darf.

(b) Die Emittentin hat die Kündigung der Schuldverschreibungen zur vorzeitigen Rückzahlung gemäß Absatz (a) durch Veröffentlichung einer Bekanntmachung an die Gläubiger gemäß § 13 zu erklären. Die Kündigung ist unwiderruflich und hat folgende Angaben zu enthalten:

(i) die zurückzuzahlende Serie von Schuldverschreibungen;

(ii) eine Erklärung, ob die Schuldverschreibungen ganz oder teilweise zurückgezahlt werden und im letzteren Fall den Gesamtnennbetrag der zurückzuzahlenden Schuldverschreibungen;

(iii) den Ereignis-Wahl-Rückzahlungstag; und

(iv) den Ereignis-Wahl-Rückzahlungsbetrag zu dem die Schuldverschreibungen zurückgezahlt werden.

(c) Wenn die Schuldverschreibungen nur teilweise zurückgezahlt werden, werden die betreffenden zurückzuzahlenden Schuldverschreibungen in Übereinstimmung mit den Regeln des betreffenden Clearingsystems ausgewählt.

[Fall die Schuldverschreibungen in Form einer NGN begeben werden, ist folgendes anwendbar: Die teilweise Rückzahlung wird in den Registern von CBL und Euroclear nach deren Ermessen entweder als Pool-Faktor oder als Reduzierung des Gesamtnennbetrages wiedergegeben.]]"

11. In the section "**Terms and Conditions of the Notes – German Language Version**", "**Option III - Anleihebedingungen für Zero-Coupon-Schuldverschreibungen**", on page 204 of the Prospectus, "**§ 4 Zahlungen**" the following paragraph shall be deleted:

"

(5) *Bezugnahmen auf Kapital.* Bezugnahmen in diesen Anleihebedingungen auf Kapital der Schuldverschreibungen schließen, soweit anwendbar, die folgenden Beträge ein: den Rückzahlungsbetrag der Schuldverschreibungen; den vorzeitigen Rückzahlungsbetrag der Schuldverschreibungen; **[Falls die Emittentin das Wahlrecht hat, die Schuldverschreibungen zu festgelegten Wahl-Rückzahlungsbeträgen vorzeitig zurückzahlen, ist folgendes anwendbar:** den Wahl-Rückzahlungsbetrag (Call) der Schuldverschreibungen;] **[Falls der Gläubiger ein Wahlrecht hat, die Schuldverschreibungen vorzeitig zu kündigen, ist folgendes anwendbar:** den Wahl-Rückzahlungsbetrag (Put) der Schuldverschreibungen;] sowie jeden Aufschlag sowie sonstige auf oder in Bezug auf die Schuldverschreibungen zahlbaren Beträge.

"

and replaced by:

"

(5) *Bezugnahmen auf Kapital*. Bezugnahmen in diesen Anleihebedingungen auf Kapital der Schuldverschreibungen schließen, soweit anwendbar, die folgenden Beträge ein: den Rückzahlungsbetrag der Schuldverschreibungen; den vorzeitigen Rückzahlungsbetrag der Schuldverschreibungen; **[Falls die Emittentin das Wahlrecht hat, die Schuldverschreibungen zu festgelegten Wahl-Rückzahlungsbeträgen vorzeitig zurückzuzahlen, ist folgendes anwendbar:** den Wahl-Rückzahlungsbetrag (Call) der Schuldverschreibungen;] **[Falls der Gläubiger ein Wahlrecht hat, die Schuldverschreibungen vorzeitig zu kündigen, ist folgendes anwendbar:** den Wahl-Rückzahlungsbetrag (Put) der Schuldverschreibungen;] **[Falls die Emittentin das Wahlrecht hat, die Schuldverschreibungen bei Eintritt eines transaktionsbezogenen Ereignisses zum Ereignis-Wahl-Rückzahlungsbetrag vorzeitig zurückzuzahlen, gilt Folgendes:** den Ereignis-Wahl-Rückzahlungsbetrag,] sowie jeden Aufschlag sowie sonstige auf oder in Bezug auf die Schuldverschreibungen zahlbaren Beträge.

"

12. In the section "**Terms and Conditions of the Notes – German Language Version**", "**Option III - Anleihebedingungen für Zero-Coupon-Schuldverschreibungen**", on page 210 of the Prospectus, "**§ 5 Rückzahlung**" above the heading "**[(●)] Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag**", the following new paragraphs shall be added:

"[Falls die Emittentin das Wahlrecht hat, die Schuldverschreibungen bei Eintritt eines transaktionsbezogenen Ereignisses zum Ereignis-Wahl-Rückzahlungsbetrag vorzeitig zurückzuzahlen, gilt folgendes:

[(●)] Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin bei Eintritt eines transaktionsbezogenen Ereignisses.

- (a) Die Emittentin ist berechtigt, die Schuldverschreibungen (insgesamt oder teilweise) durch eine Transaktions-Mitteilung gemäß den nachstehend aufgeführten Bedingungen und gemäß Absatz (b) mit Wirkung zu dem Ereignis-Wahl-Rückzahlungstag zur vorzeitigen Rückzahlung zu kündigen. Wenn die Emittentin ihr Kündigungsrecht gemäß Satz 1 ausübt, ist die Emittentin verpflichtet, jede zurückzuzahlende Schuldverschreibung an dem Ereignis-Wahl-Rückzahlungstag zum Transaktions-Rückzahlungsbetrag zuzüglich der bis zum Ereignis-Wahl-Rückzahlungstag (ausschließlich) aufgelaufenen Zinsen zurückzuzahlen.

"Transaktion" bezeichnet **[Beschreibung der geplanten Transaktion für deren Finanzierung die Schuldverschreibungen begeben werden].**

"Transaktionskündigungsfrist" bezeichnet den Zeitraum ab dem **[Begebungstag einfügen]** bis zum **[Datum Ende des Zeitraums einfügen].**

"Transaktions-Mitteilung" bezeichnet eine Mitteilung der Emittentin an die Gläubiger gemäß Absatz (b) und § 13 innerhalb der Transaktionskündigungsfrist, dass die Transaktion vor ihrem Abschluss beendet wurde oder dass die Transaktion aus irgendeinem Grund nicht durchgeführt wird oder dass Evonik öffentlich erklärt hat, dass sie nicht länger beabsichtigt, die Transaktion zu verfolgen. Die Transaktions-Mitteilung hat ferner den Ereignis-Wahl-Rückzahlungstag zu bezeichnen.

Die Emittentin kann auf ihr Recht zur vorzeitigen Kündigung der Schuldverschreibungen nach Eintritt eines der oben bezeichneten Ereignisse durch Bekanntmachung gemäß § 13 verzichten.

"Ereignis-Wahl-Rückzahlungsbetrag" bezeichnet pro Schuldverschreibung [den vorzeitigen Rückzahlungsbetrag (wie nachstehend in § 5 [•] bestimmt) plus [•] % pro Festgelegter Stückelung][[•] % pro Festgelegter Stückelung].

"Ereignis-Wahl-Rückzahlungstag" bezeichnet den in der Transaktions-Mitteilung festgelegten Rückzahlungstag, der nicht weniger als 30 Tage und nicht mehr als 60 Tage nach dem Tag der Transaktions-Mitteilung liegen darf.

- (b) Die Emittentin hat die Kündigung der Schuldverschreibungen zur vorzeitigen Rückzahlung gemäß Absatz (a) durch Veröffentlichung einer Bekanntmachung an die Gläubiger gemäß § 13 zu erklären. Die Kündigung ist unwiderruflich und hat folgende Angaben zu enthalten:
- (i) die zurückzuzahlende Serie von Schuldverschreibungen;
 - (ii) eine Erklärung, ob die Schuldverschreibungen ganz oder teilweise zurückgezahlt werden und im letzteren Fall den Gesamtnennbetrag der zurückzuzahlenden Schuldverschreibungen;
 - (iii) den Ereignis-Wahl-Rückzahlungstag; und
 - (iv) den Ereignis-Wahl-Rückzahlungsbetrag zu dem die Schuldverschreibungen zurückgezahlt werden.
- (c) Wenn die Schuldverschreibungen nur teilweise zurückgezahlt werden, werden die betreffenden zurückzuzahlenden Schuldverschreibungen in Übereinstimmung mit den Regeln des betreffenden Clearingsystems ausgewählt.

[Fall die Schuldverschreibungen in Form einer NGN begeben werden, ist folgendes anwendbar: Die teilweise Rückzahlung wird in den Registern von CBL und Euroclear nach deren Ermessen entweder als Pool-Faktor oder als Reduzierung des Gesamtnennbetrages wiedergegeben.]]"

C. Changes to the Form of Final Terms

"

1. In the section "**Form of Final Terms**", on page 234 of the Prospectus, "**REDEMPTION (§ 5)**" above the heading "**Early Redemption Amount**", the following new paragraphs shall be added:

| | |
|--|---|
| Early Redemption at the Option of the Issuer at Trigger Call Redemption Amount upon the occurrence of a transaction related event | [Yes/No] |
| <i>Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin zum Ereignis-Wahl-Rückzahlungsbetrag bei Eintritt eines transaktionsbezogenen Ereignisses</i> | [Ja/Nein] |
| Transaction Transaktion | [insert description] [Beschreibung einfügen] |
| Transaction Notice Period <i>Transaktionskündigungsfrist</i> | [Not applicable][•] [Nicht anwendbar][•] |
| Trigger Call Redemption Amount <i>Ereignis-Wahl-Rückzahlungsbetrag</i> | [•] [•] |

"

NAMES AND ADDRESSES

THE ISSUERS

Evonik Industries AG
Rellinghauser Straße 1-11
45128 Essen
Federal Republic of Germany

Evonik Finance B.V.
Hettenheuvelweg 37/39
1101 BM Amsterdam Zuidoost
The Netherlands

FISCAL AGENT AND PAYING AGENT

Deutsche Bank Aktiengesellschaft
Taunusanlage 12
60325 Frankfurt am Main
Federal Republic of Germany

LUXEMBOURG LISTING AGENT

Deutsche Bank Luxembourg S.A.
2 Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxembourg
Grand Duchy of Luxembourg