

*This document constitutes two base prospectuses for the purposes of Article 5.4 of Directive 2003/71/EC, as amended (the "**Prospectus Directive**"), (i) the base prospectus of LANXESS Aktiengesellschaft in respect of non-equity securities within the meaning of Art. 22 No. 6 (4) of the Commission Regulation (EC) No. 809/2004 of April 29, 2004, as amended, ("**Non-Equity Securities**") and (ii) the base prospectus of LANXESS Finance B.V. in respect of Non-Equity Securities (together, "**Debt Issuance Programme Prospectus**" or the "**Prospectus**").*



## *LANXESS Aktiengesellschaft*

(incorporated in the Federal Republic of Germany)  
as Issuer and as Guarantor for Notes issued by

## *LANXESS Finance B.V.*

(incorporated with limited liability in The Netherlands)

EUR 2,500,000,000

### Programme for the Issuance of Debt Instruments (the "**Programme**")

Application has been made to list Notes to be issued under the Programme on the official list of the Luxembourg Stock Exchange and to admit Notes to trading on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange (as defined below) during a period of 12 months from the date of approval. Notes may also be listed on the Frankfurt Stock Exchange or will not be listed at all as the Issuer and the relevant Dealer(s) may agree.

Each Issuer has requested the *Commission de Surveillance du Secteur Financier* (the "**Commission**") to provide the competent authorities in the Federal Republic of Germany ("**Germany**"), the Republic of Austria and The Netherlands with a certificate of approval attesting that the Prospectus has been drawn up in accordance with the Law dated 10 July 2005 on prospectuses securities, as amended (*Loi relative aux prospectus pour valeurs mobilières*) (the "**Luxembourg Law**") which transforms Directive 2003/71/EC of the European Parliament and the Council of 4 November 2003, as amended, into Luxembourg law ("**Notification**"). Each Issuer may request the Commission to provide competent authorities in additional host Member States within the European Economic Area with a Notification.

This Prospectus has been approved by the Commission, has been filed with said authority and will be published in electronic form on the website of the Luxembourg Stock Exchange ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)) and on the website of LANXESS Aktiengesellschaft ([www.lanxess.de](http://www.lanxess.de)). By approving a prospectus, the CSSF shall give no undertaking as to the economic and financial soundness of the transaction and the quality or solvency of the Issuers in line with the provisions of Article 7 (7) of the Luxembourg Law. This Prospectus is valid for a period of 12 months from its date of approval.

Arrangers

**Deutsche Bank**

**The Royal Bank of Scotland**

Dealers

**BayernLB**

**Barclays**

**Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.**

**BofA Merrill Lynch**

**Citigroup**

**Commerzbank**

**Deutsche Bank**  
**J.P. Morgan**  
**Santander Global Banking & Markets**  
**Standard Chartered Bank**  
**UniCredit Bank**

**Helaba**  
**Mizuho Securities**  
**SEB**  
**The Royal Bank of Scotland**

## NOTICE

This Prospectus should be read and construed with any supplement hereto and with any other documents incorporated by reference. Full information on the Issuers and any Tranche of Notes (as defined herein) is only available on the basis of the combination of the Prospectus and the final terms (the "**Final Terms**") relating to such Tranche.

LANXESS Aktiengesellschaft, with its registered office in Cologne, Federal Republic of Germany ("**LANXESS**", "**LANXESS AG**", the "**Company**" or the "**Guarantor**" and, together with all of its affiliated companies within the meaning of the German Stock Corporation Act (Aktiengesetz), the "**LANXESS Group**" or the "**Group**") and LANXESS Finance B. V., with its registered office in Sittard-Geleen, The Netherlands ("**LANXESS Finance**"), (each an "**Issuer**" and together the "**Issuers**") have confirmed to Deutsche Bank Aktiengesellschaft and The Royal Bank of Scotland plc (together, the "**Arrangers**") and to the dealers set forth on the cover page (each a "**Dealer**" and together the "**Dealers**") that this Prospectus contains to the best of their knowledge all information which is material in the context of the Programme and the issue and offering of Notes thereunder, that the information contained herein is accurate in all material respects and is not misleading, that the opinions and intentions expressed herein are honestly held and that there are no other facts the omission of which would make this Prospectus as a whole or any of such information or the expression of any such opinions or intentions misleading.

To the extent permitted by the laws of any relevant jurisdiction neither the Arrangers nor any Dealer accepts any responsibility for the accuracy and completeness of the information contained in this Prospectus or any supplement hereof, or any other document incorporated by reference nor for the information contained in any Final Terms.

Each Issuer and the Guarantor have undertaken with the Dealers to publish a supplement to this Prospectus or to publish a new Prospectus if and when information herein should become materially inaccurate or incomplete or in the event of any significant new factor, material mistake or inaccuracy relating to the information included in this Prospectus which is capable of affecting the assessment of the Notes and, where approval by the CSSF of any such document is required, upon such approval having been given.

No person has been authorized by the Issuers to give any information or to make any representation not contained in or not consistent with this Prospectus or any other document entered into in relation to the Programme or any information supplied by the relevant Issuer or such other information as in the public domain and, if given or made, such information or representation should not be relied upon as having been authorized by the relevant Issuer, the Dealers or any of them.

This Prospectus is valid for 12 months from the date of its approval and it and any supplement hereto as well as any Final Terms reflect the status as of their respective dates of issue. Neither the delivery of this Prospectus nor any Final Terms nor the offering, sale or delivery of any Note shall, in any circumstances, create any implication that the information contained in this Prospectus is accurate and complete subsequent to their respective dates of issue or that there has been no adverse change in the financial situation of the relevant Issuer since such date or that any other information supplied in connection with the Programme is accurate at any time subsequent to the date on which it is supplied or, if different, the date indicated in the document containing the same.

The distribution of this Prospectus and any Final Terms and the offering, sale and delivery of the Notes in certain jurisdictions may be restricted by law. Persons into whose possession the Prospectus or any Final Terms comes are required by the Issuers and the Dealers to inform themselves about and to observe any such restrictions. For a description of certain restrictions applicable in the United States of America, the European Economic Area in general, the United Kingdom and Northern Ireland, Luxembourg and Japan see "Selling Restrictions" on pages 177 to 181 of this Prospectus. In particular, the Notes have not been and will not be registered under the United States Securities Act of 1933, as amended (the "**Securities Act**"), and are subject to tax law requirements of the

United States of America; subject to certain exceptions, Notes may not be offered, sold or delivered within the United States of America or to U.S. persons.

This Prospectus has been prepared on the basis that, except to the extent sub-paragraph (ii) below may apply, any offer of Notes in any Member State of the European Economic Area which has implemented the Prospectus Directive (each a "**Relevant Member State**") will be made pursuant to an exemption under the Prospectus Directive, as implemented in that Relevant Member State, from the requirement to publish a prospectus for offers of Notes. Accordingly any person making or intending to make an offer in that Relevant Member State of Notes which are the subject of an offering or placement contemplated in this Prospectus as completed by Final Terms in relation to the offer of those Notes may only do so (i) in circumstances in which no obligation arises for an Issuer or any Dealer to publish a prospectus pursuant to Article 3 of the Prospectus Directive or supplement a prospectus pursuant to Article 16 of the Prospectus Directive, in each case, in relation to such offer, or (ii) if a prospectus for such offer has been approved by the competent authority in that Relevant Member State or, where appropriate, approved in another Relevant Member State and notified to the competent authority in that Relevant Member State and (in either case) published, all in accordance with the Prospectus Directive, provided that any such prospectus has subsequently been completed by Final Terms which specify that offers may be made other than pursuant to Article 3(2) of the Prospectus Directive in that Relevant Member State and such offer is made in the period beginning and ending on the dates specified for such purpose in such prospectus or Final Terms, as applicable, and the Issuer has consented in writing to its use for the purpose of such offer. Except to the extent sub-paragraph (ii) above may apply, none of the Issuers nor any Dealer has authorised, nor do any of them authorise, the making of any offer of Notes in circumstances in which an obligation arises for an Issuer or any Dealer to publish or supplement a prospectus for such offer. The expression "**Prospectus Directive**" means Directive 2003/71/EC (and amendments thereto, including the 2010 PD Amending Directive, to the extent implemented in the Relevant Member State), and includes any relevant implementing measure in the Relevant Member State and the expression "**2010 PD Amending Directive**" means Directive 2010/73/EU.

This Prospectus may be used for subsequent offers by Dealers and/or further financial intermediaries only insofar as and for the period so specified in the Final Terms for the relevant tranche of Notes (each a "**Tranche**").

The language of this Prospectus is English. Any part of this Prospectus in the German language constitutes a translation. In respect of the issue of any Tranche of Notes under the Programme, the German text of the Terms and Conditions may be controlling and binding if so specified in the Final Terms. In respect of the Guarantee, the German language version is always controlling and binding.

**Neither the Prospectus nor any Final Terms may be used for the purpose of an offer or solicitation by anyone in any jurisdiction in which such offer or solicitation is not authorized or to any person to whom it is unlawful to make such an offer or solicitation.**

**Neither this Prospectus nor any Final Terms constitutes an offer or an invitation to subscribe for or to purchase any Notes and should not be considered as a recommendation by the relevant Issuer, the Dealers or any of them that any recipient of this Prospectus or any Final Terms should subscribe for or purchase any Notes.**

**In connection with the issue of any Tranche of Notes, the Dealer or Dealers (if any) named as the Stabilising Manager(s) (or persons acting on behalf of any stabilising manager(s)) in the applicable Final Terms may over-allot Notes or effect transactions with a view to supporting the market price of the Notes at a level higher than that which might otherwise prevail. However, there is no assurance that the Stabilising Manager(s) (or persons acting on behalf of a stabilising manager) will undertake stabilisation action. Any stabilisation action may begin on or after the date on which adequate public disclosure of the terms of the offer of the relevant Tranche of Notes is made and, if begun, may be ended at any time, but it must end no later than the earlier of 30 days after the issue date of the relevant Tranche of Notes and 60 days after the date of the allotment of the relevant Tranche of Notes. Any stabilisation or over-allotment**

**must be conducted by the relevant Stabilising Manager(s) (or persons acting on behalf of any Stabilising Manager(s)) in accordance with all applicable laws and rules.**

In this Prospectus all references to "€", "EUR", "Euro", "euro" and "EURO" are to the currency introduced at the start of the third stage of the European Economic and Monetary Union, and as defined in Article 2 of Council Regulation (EC) No 974/98 of 3 May 1998 on the introduction of the euro, as amended, and all references to "U.S dollars" and "US \$" are to the lawful currency of the United States of America.

Any descriptions or references to business figures or developments refer to the business years 2012/2013, unless specified otherwise. References to "we" or "our" should be read as references to the LANXESS Group.

## TABLE OF CONTENTS

<b>SUMMARY</b> .....	8
<b>GERMAN TRANSLATION OF THE SUMMARY</b> .....	24
<b>RISK FACTORS</b> .....	39
<b>Risk Factors regarding LANXESS AG</b> .....	39
<b>Risk Factors regarding LANXESS Finance</b> .....	43
<b>Risk Factors regarding the Notes</b> .....	44
<b>RESPONSIBILITY STATEMENT</b> .....	47
<b>CONSENT TO USE THE PROSPECTUS</b> .....	47
<b>GENERAL DESCRIPTION OF THE PROGRAMME</b> .....	48
<b>TERMS AND CONDITIONS OF THE NOTES</b> .....	52
<b>OPTION I – Terms and Conditions for Notes with fixed interest rates</b> .....	52
<b>OPTION II – Terms and Conditions for Notes with floating interest rates</b> .....	86
<b>GUARANTEE</b> .....	126
<b>FORM OF FINAL TERMS</b> .....	132
<b>LANXESS AG</b> .....	148
<b>LANXESS FINANCE</b> .....	163
<b>TAXATION</b> .....	166
<b>I. Federal Republic of Germany ("Germany")</b> .....	166
<b>II. The Netherlands</b> .....	169
<b>III. Luxembourg</b> .....	172
<b>IV. Republic of Austria</b> .....	173
<b>V. EU Savings Directive</b> .....	175
<b>VI. The proposed financial transactions tax ("FTT")</b> .....	176
<b>SUBSCRIPTION AND SALE</b> .....	177
<b>Underwriting</b> .....	177
<b>Description of public offer (if any) and offer mechanics</b> .....	177
<b>Selling Restrictions</b> .....	177
<b>Public Offer Selling Restriction Under the Prospectus Directive.</b> .....	178
<b>United States of America (the "United States")</b> .....	178
<b>Selling Restrictions Addressing Additional United Kingdom Securities Laws</b> ....	181
<b>Luxembourg</b> .....	181
<b>Japan</b> .....	181

<b>GENERAL INFORMATION .....</b>	<b>182</b>
<b>Listing and Admission to Trading.....</b>	<b>182</b>
<b>Authorisation.....</b>	<b>182</b>
<b>Use of Proceeds .....</b>	<b>182</b>
<b>Clearing .....</b>	<b>182</b>
<b>Tax Legend .....</b>	<b>182</b>
<b>Documents on Display .....</b>	<b>183</b>
<b>INCORPORATION BY REFERENCE.....</b>	<b>184</b>

## SUMMARY

*Summaries are made up of disclosure requirements known as 'Elements'. These elements are numbered in Sections A – E (A.1 – E.7).*

*This Summary contains all the Elements required to be included in a summary for this type of securities and Issuer. Because some Elements are not required to be addressed, there may be gaps in the numbering sequence of the Elements.*

*Even though an Element may be required to be inserted in the summary because of the type of securities and Issuer, it is possible that no relevant information can be given regarding the Element. In this case a short description of the Element is included in the summary with the mention of 'not applicable'.*

### Section A – Introduction and warnings

Element		
<b>A.1</b>	<b>Warnings</b>	<p><b>Warning that:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• this Summary should be read as an introduction to the Prospectus;</li> <li>• any decision to invest in the Notes should be based on consideration of the Prospectus as a whole by the investor;</li> <li>• where a claim relating to the information contained in the Prospectus is brought before a court, the plaintiff investor might, under the national legislation of the Member States, have to bear the costs of translating the Prospectus, before the legal proceedings are initiated; and</li> <li>• civil liability attaches only to the persons who have tabled the Summary including any translation thereof, but only if the Summary is misleading, inaccurate or inconsistent when read together with the other parts of the Prospectus or it does not provide, when read together with the other parts of the Prospectus, key information in order to aid investors when considering whether to invest in the Notes.</li> </ul>
<b>A.2</b>	<b>Consent to use the Prospectus</b>	<p>[Each Dealer and/or each further financial intermediary subsequently reselling or finally placing Notes is entitled to use the Prospectus for the subsequent resale or final placement of the Notes during the period from [●] to [●], provided however, that the Prospectus is still valid in accordance with Article 11 of the Luxembourg law on prospectuses for securities, as amended (<i>Loi relative aux prospectus pour valeurs mobilières</i>) which implements Directive 2003/71/EC of the European Parliament and of the Council of 4 November, 2003 (as amended by Directive 2010/73/EU of the European Parliament and of the Council of 24 November 2010).</p> <p>The Prospectus may only be delivered to potential investors together with all supplements published before such delivery. Any supplement to the Prospectus is available for viewing in electronic form on the website of the Luxembourg Stock Exchange (<a href="http://www.bourse.lu">www.bourse.lu</a>).</p> <p>When using the Prospectus, each Dealer and/or relevant further financial intermediary must make certain that it complies with all applicable laws and regulations in force in the respective jurisdictions.</p>



		<p>[Such consent is also subject to and given under the condition [•].]</p> <p><b>In the event of an offer being made by a Dealer and/or a further financial intermediary, the Dealer and/or the further financial intermediary shall provide information to investors on the terms and conditions of the Notes at the time of that offer.]</b></p> <p>[Not applicable. The Issuer does not give consent to the use of the Prospectus for the subsequent resale or final placement of the Notes to any dealer or financial intermediary.]</p>
--	--	---

[Section B – LANXESS Aktiengesellschaft as [Issuer] [Guarantor]

<b>Element</b>																
<b>B.1</b>	<b>Legal and commercial name of the [Issuer] [Guarantor]</b>	LANXESS Aktiengesellschaft is the legal and commercial name.														
<b>B.2</b>	<b>Domicile, legal form, legislation, country of incorporation</b>	LANXESS AG is a German stock corporation ( <i>Aktiengesellschaft</i> ) incorporated under the laws of and domiciled in the Federal Republic of Germany.														
<b>B.4b</b>	<b>Description of any known trends affecting the [Issuer][Guarantor] and the industries in which it operates</b>	<p>LANXESS expects the market environment for synthetic rubber to remain challenging in 2014 in light of the competitive and capacity situation. Exchange rates, in particular the US-Dollar, are likely to continue their volatile development. The same applies to raw material costs, albeit at a comparatively moderate level.</p> <p>For the full year 2014, LANXESS is anticipating a slight improvement in EBITDA pre exceptionals, due alone to the absence of one-time items, even if selling prices remain at low levels.</p>														
<b>B.5</b>	<b>Description of the Group and the [Issuer's] [Guarantor's] position within the Group</b>	LANXESS AG is the ultimate parent company of the LANXESS Group, which consists of numerous subsidiaries and affiliates in Germany and overseas.														
<b>B.9</b>	<b>Profit forecast or estimate</b>	Not applicable; no profit forecast or estimate is made.														
<b>B.10</b>	<b>Qualifications in the audit report on the historical financial information</b>	Not applicable; PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft has audited the consolidated financial statements prepared by the LANXESS AG for the business years from January 1 to December 31, 2013 and January 1 to December 31, 2012 and has issued unqualified auditor's reports ( <i>uneingeschränkte Bestätigungsvermerke</i> ) in each case.														
<b>B.12</b>	<b>Selected historical key financial information</b>															
		<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">In € million</th> <th colspan="2">As of and for the year ended</th> </tr> <tr> <th>31 December 2013</th> <th>31 December 2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Sales</td> <td>8,300</td> <td>9,094</td> </tr> <tr> <td>Operating result (EBIT)</td> <td>(93)</td> <td>808<sup>1</sup></td> </tr> <tr> <td>Income after income taxes</td> <td>(168)</td> <td>509<sup>2</sup></td> </tr> </tbody> </table>	In € million	As of and for the year ended		31 December 2013	31 December 2012	Sales	8,300	9,094	Operating result (EBIT)	(93)	808 <sup>1</sup>	Income after income taxes	(168)	509 <sup>2</sup>
In € million	As of and for the year ended															
	31 December 2013	31 December 2012														
Sales	8,300	9,094														
Operating result (EBIT)	(93)	808 <sup>1</sup>														
Income after income taxes	(168)	509 <sup>2</sup>														

<sup>1</sup> Restated

<sup>2</sup> Restated

		Net cash provided by operating activities	641	838
		Cash outflows for purchases of intangible assets, property, plant and equipment	624	696
		Total assets	6,811	7,519
		Equity	1,900	2,330 <sup>3</sup>
	<b>Material adverse change</b>	There has been no material adverse change in the prospects of LANXESS AG since 31 December 2013.		
	<b>Significant changes in the financial or trading position</b>	Not applicable. There has been no significant change in the financial or trading position of LANXESS AG since 31 December 2013.		
<b>B.13</b>	<b>Recent Events</b>	Not applicable. There are no recent events affecting LANXESS.		
<b>B.14</b>	Please read Element B.5 together with the information below			
	<b>Dependence upon other entities within the group</b>	Not applicable, LANXESS AG is the parent company of the LANXESS group.		
<b>B.15</b>	<b>A description of the [Issuer's] [Guarantor's] principal activities</b>	LANXESS AG is a globally operating chemicals enterprise with a portfolio ranging from polymers to industrial, specialty and fine chemicals. Its core business comprises the development, manufacture and sale of plastics, rubber, specialty chemicals and intermediates. In addition, LANXESS supports its customers in developing and implementing made-to-measure system solutions.		
<b>B.16</b>	<b>Controlling Persons</b>	Not applicable, LANXESS AG is to its knowledge neither directly nor indirectly owned in a manner that would allow such owner to exercise a controlling influence over LANXESS AG.		

---

<sup>3</sup> Restated

<b>B.17</b>	<b>Credit ratings assigned to the [Issuer] [Guarantor] [Notes]</b>	Standard and Poor's Credit Market Services Europe Limited ("Standard & Poor's") <sup>4, 5</sup> has assigned the long-term credit rating BBB (negative) and Moody's Investors Service Ltd. ("Moody's") <sup>6, 5</sup> has assigned an Baa2 (negative) rating to [LANXESS] [the Notes]. <sup>7</sup>
<b>[B. 18]</b>	<b>Nature and scope of Guarantee</b>	LANXESS AG guarantees unconditionally and irrevocably the due payment of amounts corresponding to the principal of and interest on the Notes issued by LANXESS Finance.]]

---

<sup>4</sup> Standard & Poor's is established in the European Community and is registered under Regulation (EC) No 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on credit rating agencies, amended by Regulation (EC) No 513/2011 of the European Parliament and of the Council of 11 March 2011 (the "**CRA Regulation**").

<sup>5</sup> The European Securities and Markets Authority publishes on its website ([www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs](http://www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs)) 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.

<sup>6</sup> Moody's is established in the European Community and is registered under Regulation (EC) No 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on credit rating agencies, amended by Regulation (EC) No 513/2011 of the European Parliament and of the Council of 11 March 2011 (the "**CRA Regulation**").

<sup>7</sup> A credit rating assesses the creditworthiness of an entity and informs an investor therefore about the probability of the entity being able to redeem invested capital. It is not a recommendation to buy, sell or hold securities and may be revised or withdrawn by the rating agency at any time.

[Section B – LANXESS Finance B.V. as Issuer

<b>Element</b>																	
<b>B.1</b>	<b>Legal and commercial name of the Issuer</b>	LANXESS Finance B.V. is both the legal and commercial name.															
<b>B.2</b>	<b>Domicile, legal form, legislation, country of incorporation</b>	LANXESS Finance is a private company with limited liability incorporated under the laws of and domiciled in The Netherlands.															
<b>B.4b</b>	<b>Description of any known trends affecting the Issuer and the industries in which it operates</b>	Not applicable, there are no such known trends affecting the Issuer and the industries in which it operates.															
<b>B.5</b>	<b>Description of the Group and the Issuer's position within the Group</b>	LANXESS Finance is a wholly-owned subsidiary of LANXESS Deutschland GmbH and, indirectly, of LANXESS AG, the ultimate parent company of the LANXESS Group, which consists of numerous subsidiaries and affiliates in Germany and overseas.															
<b>B.9</b>	<b>Profit forecast or estimate</b>	Not applicable; no profit forecast or estimate is made.															
<b>B.10</b>	<b>Qualifications in the audit report on the historical financial information</b>	Not applicable; PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. has audited the financial statements of LANXESS Finance for business years ended 31 December 2013 and 31 December 2012 and issued an unqualified opinion in each case.															
<b>B.12</b>	<b>Selected historical key financial information</b>																
		<table border="1"> <thead> <tr> <th><b>In € thousand</b></th> <th><b>2013</b></th> <th><b>2012</b></th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Net financial income</td> <td>1,975</td> <td>2,593</td> </tr> <tr> <td>Net income</td> <td>652</td> <td>3,459</td> </tr> <tr> <td>Total assets</td> <td>2,121,423</td> <td>2,130,521</td> </tr> <tr> <td>Shareholder's Equity</td> <td>12,257</td> <td>11,605</td> </tr> </tbody> </table>	<b>In € thousand</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>	Net financial income	1,975	2,593	Net income	652	3,459	Total assets	2,121,423	2,130,521	Shareholder's Equity	12,257	11,605
<b>In € thousand</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>															
Net financial income	1,975	2,593															
Net income	652	3,459															
Total assets	2,121,423	2,130,521															
Shareholder's Equity	12,257	11,605															
	<b>Material adverse change</b>	There has been no material adverse change in the prospects of LANXESS Finance since 31 December 2013.															
	<b>Significant changes in the financial or trading position</b>	Not applicable. There has been no significant change in the financial or trading position of LANXESS Finance since 31 December 2013.															
<b>B.13</b>	<b>Recent Events</b>	Not applicable, there have been no recent events particular to LANXESS Finance which are to a material extent relevant to the evaluation of LANXESS Finance's solvency.															
<b>B.14</b>	<b>Please read Element B.5 together with the information below</b>																
	<b>Dependence upon other entities within the group</b>	LANXESS Finance is a wholly-owned subsidiary of LANXESS Deutschland GmbH and, indirectly, of LANXESS AG. It is dependent upon its owner LANXESS Deutschland GmbH.															

<b>B.15</b>	<b>A description of the issuer's principal activities</b>	LANXESS Finance is primarily a funding vehicle of the LANXESS Group. As such, it raises finance and on-lends monies to companies within the LANXESS Group by the way of inter-company loans.
<b>B.16</b>	<b>Controlling Persons</b>	LANXESS Finance is a wholly-owned subsidiary of and controlled by LANXESS Deutschland GmbH.
<b>B.17</b>	<b>Credit ratings assigned to the Issuer or its debt securities</b>	Not applicable; LANXESS AG guarantees unconditionally and irrevocably the due payment of amounts corresponding to the principal of and interest on the Notes issued by LANXESS Finance Therefore, creditors base LANXESS Finance's credit assessment mainly on LANXESS AG's external credit rating (please see LANXESS AG - B.17).
<b>[B.19</b>	<b>Summary Information relating to the Guarantor</b>	Please see LANXESS AG - B.1 to B.18;  In the case of an issue of Notes by LANXESS Finance insert the information under LANXESS AG - B.1 to B.18 into the summary of the individual issue of Notes under this Element B.19 and number the Elements about LANXESS AG as Guarantor as follows: B.19 B.1., etc.]]

## Section C – Securities

Element		
C.1	<b>Type and class of the securities, including any security identification number</b>	<p>Class</p> <p>The [fixed] [floating] Notes are unsubordinated and unsecured.</p> <p>Issuance in Series</p> <p>The Notes are issued as Series number [•], Tranche number [•].</p> <p>Security Identification Number(s)</p> <p>[Temporary] ISIN: [•]</p> <p>[Temporary] Common Code: [•]</p> <p>[Temporary] WKN: [•]</p> <p>[Temporary] [Other: [•]]</p>
C.2	<b>Currency of the securities issue</b>	<p>The Notes are issued in [•].</p>
C.5	<b>Restrictions on the free transferability of the securities</b>	<p>Not applicable. The Notes are freely transferable.</p>
C.8	<b>Rights attached to the Notes, ranking of the Notes and limitations to the rights attached to the Notes</b>	<p>Rights attached to the Notes</p> <p>Each holder of the Notes has the right vis-à-vis the Issuer to claim payment of interest and nominal when such payments are due in accordance with the terms and conditions of the Notes.</p> <p>[Guarantee</p> <p>The Notes issued by LANXESS Finance will have the benefit of a guarantee (the "Guarantee") given by LANXESS AG. The Guarantee constitutes an unconditional, unsecured and unsubordinated obligation of the Guarantor and ranks pari passu with all other unsecured and unsubordinated obligations of the Guarantor from time to time outstanding.</p> <p>Redemption</p> <p>Unless previously redeemed, or purchased and cancelled, each Note will be redeemed at its principal amount on the maturity date.</p> <p><i>[In case of no early redemption at the option of the Issuer or the Holders insert: The Notes cannot be redeemed prior to their stated maturity (except for taxation reasons or upon the occurrence of an event of default).]</i></p> <p>[In case of an early redemption at the option of the Issuer or the</p>

		<p>Holdings insert: Early Redemption</p> <p>Notes may be redeemed before their stated maturity for taxation reasons, upon the occurrence of an event of default and at the option of [the Issuer] [and] [at the option of the holders].]</p> <p>Redemption for Taxation Reasons</p> <p>[Except as described in "Early Redemption" above,] [E][e]arly redemption will only be permitted if the Issuer [or the Guarantor] has or will become obliged to pay certain additional amounts in respect of the Notes as a result of any change in the tax laws of Germany [or the Netherlands].</p> <p>Events of Default</p> <p>The Terms and Conditions of the Notes provide for events of default entitling holders to demand immediate redemption of the Notes.</p> <p>Cross Default</p> <p>The Terms and Conditions of the Notes provide for cross default provisions.</p> <p>[In case of a Change of Control provision insert: Change of Control</p> <p>The Terms and Conditions provide for a change of control clause.]</p> <p>Resolutions of Holders</p> <p>The Notes provide for resolutions of holders.</p> <p>Ranking of the Notes (Status)</p> <p>The Notes constitute unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer ranking <i>pari passu</i> among themselves and <i>pari passu</i> with all other unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer, unless such obligations are accorded priority under mandatory provisions of statutory law.</p> <p>Negative Pledge</p> <p>The Terms and Conditions of the Notes contain a negative pledge provision.</p>
C.9	<b>Please read Element C.8 together with the information below</b>	
	<b>Interest / Fixed Rate Notes / Floating Rate Notes / Maturity Date / Yield</b>	<p>Interest</p> <p><i>[In case of fixed rate notes insert:</i> Fixed Rate Notes bear interest from [•] at a fixed rate of [•] per cent. per annum payable in arrears on [•].]</p> <p><i>[In case of floating rate notes insert:</i> The Notes shall bear interest</p>



		<p>on their principal amount from [•] (inclusive) to the first Interest Payment Date (exclusive) and thereafter from each Interest Payment Date (inclusive) to the next following Interest Payment Date (exclusive). Interest on the Notes shall be payable on each Interest Payment Date. The rate of interest for each Interest Period (as defined below) will be the offered quotation (expressed as a percentage rate per annum) for deposits in the Specified Currency for that Interest Period which appears on the Screen Page as of 11:00 a.m. [(Brussels time)] [(London time)] on the Interest Determination Date (as defined below) [[plus] [minus] the Margin], all as determined by the Calculation Agent.]</p> <p>"Interest Payment Date[s]" shall mean [•].</p> <p>"<b>Interest Period</b>" shall mean [•].</p> <p>"<b>Interest Determination Date</b>" means the [if same-day fixing applies, insert: first [London] [TARGET] [insert other relevant location] Business Day] [[if same-day fixing does not apply, insert: [second] [insert other applicable number of days] [London] [TARGET] [insert other relevant location] Business Day prior to the commencement] of the relevant Interest Period. ["<b>London</b>] [<b>insert other relevant location</b>] <b>Business Day</b>" means a day which is a day (other than a Saturday or Sunday) on which commercial banks are open for business (including dealings in foreign exchange and foreign currency) in [London] [insert other relevant location].] ["<b>TARGET Business Day</b>" means a day on which TARGET is open.]</p> <p>Maturity Date</p> <p>Unless previously redeemed in whole or in part or purchased and cancelled, the Notes shall be redeemed on [•].</p> <p>[In case of notes other than floating rate notes insert: Yield</p> <p>The yield equals [•] per cent. per annum.]</p> <p>Representative of Holder</p> <p>[Not applicable, there is no representative of the Holders designated in the Terms and Conditions of the Notes.] [•]</p>
<b>C.10</b>	Please read Element C.9 together with the information below	
	<b>Derivative Component in the Interest Payment</b>	Not applicable, there is no derivative component in the interest payment.
<b>C.11</b>	<b>Admission to trading on a regulated market</b>	<p>[Application has been made to admit Notes to be issued under the Programme to trading on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange].</p> <p>[Not applicable, the Issuer does not intend to make any application</p>

		for the Notes to be admitted to trading on any stock exchange.]
[C.21	<b>Indication of the market where the Notes will be traded and for which the Prospectus has been published</b>	<p>[Application has been made to admit Notes to be issued under the Programme to trading on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange].</p> <p>[Not applicable, the Issuer does not intend to make any application for the Notes to be admitted to trading on any stock exchange.]]</p>

## Section D – Risks

Element		
D.2	<p><b>Key information on the key risks that are specific to LANXESS AG</b></p>	<p>The following is a summary of risk factors that may affect LANXESS AG's ability to fulfill its obligations under the Notes and the Guarantee.</p> <p>Cyclic trends and the economic environment may affect adversely the business of LANXESS Group.</p> <p>Crises and other developments in politically unstable countries could affect adversely the business of LANXESS Group.</p> <p>The availability and cost of raw materials, energy or other input materials could have a material adverse effect on the profitability of LANXESS Group.</p> <p>Noncompliance with regulations and the introduction of new regulations might affect negatively the financial position of LANXESS Group.</p> <p>Stoppages in production plants could result in penalties and liabilities to customers and may adversely affect the business and financial position of LANXESS Group.</p> <p>Product liability claims, litigation and other legal risks may adversely affect the financial position of LANXESS Group.</p> <p>In the markets of chemistry and polymer chemistry strong competition may adversely affect the business and financial position of LANXESS Group.</p> <p>Insolvency of customers and suppliers or other defaults under certain contracts with customers and suppliers may adversely affect the business and financial position of LANXESS Group.</p> <p>LANXESS Group may be subject to inadequate insurance.</p> <p>LANXESS Group is exposed to credit risks, counterparty risks, interest rate risks, currency risks and other financial risks.</p> <p>In the event of a change of control LANXESS Group may be obliged to effect significant payments.</p> <p>LANXESS Group is subject to risks adhering to the purchases and sale of companies or parts of companies.</p> <p>Failure to identify and execute growth and productivity opportunities may adversely affect the business and financial position of LANXESS Group.</p> <p>Future tax audits of LANXESS AG or its German or foreign subsidiaries may lead to additional tax claims which could have a</p>

		<p>material adverse effect on the financial position of LANXESS Group.</p> <p>LANXESS Group is subjects to risks associated with the use of information technology.</p> <p>The inability to develop innovative, original processes and products may have a negative impact on LANXESS Group's competitiveness.</p> <p>An inability to protect intellectual property or an infringement of third party's intellectual property may have a material impact on the business of LANXESS Group.</p> <p>The loss of employees' expert knowledge of internal processes and issues relating to their areas of specialization in connection with employee fluctuation might adversely affect the business and financial position of LANXESS Group.</p> <p>LANXESS might face a negative impact on its business or its financial position caused by environmental, health or other risks related to the partly hazardous to health substances included in the LANXESS Group product portfolio.</p> <p>There may be risks which are unknown to LANXESS Group or which are currently believed to be immaterial which could have a material adverse effect on the business of LANXESS Group, financial conditions and results of operations of LANXESS Group.</p>
<b>[D.2</b>	<b>Key information on the key risks that are specific to LANXESS Finance</b>	<p>LANXESS Finance primarily is a funding vehicle of the LANXESS Group. As such, it raises finance and on-lends monies to companies within the LANXESS Group by the way of inter-company loans.</p> <p>Typically, the terms of those loans match the payment obligations of LANXESS Finance under Notes issued by it to fund those loans. In the event that a company within the LANXESS Group fails to make a payment under an inter-company loan to LANXESS Finance, LANXESS Finance may not be able to meet its payment obligations under the Notes issued by it. All Notes issued by LANXESS Finance are wholly and unconditionally guaranteed by LANXESS AG in respect of principal and interest payments. This guarantee is enforceable under the laws of the Federal Republic of Germany. For the risk factors regarding LANXESS AG as Guarantor and debtor to LANXESS Finance, please see the section above.]</p>
<b>D.3</b>	<b>Key information on the key risks that are specific to the securities</b>	<p>Notes may not be a suitable investment for all investors</p> <p>A potential investor should not invest in Notes which are complex financial Notes unless the investor has the expertise (either alone or with a financial advisor) to evaluate how the Notes will perform under changing conditions, the resulting effects on the value of the Notes and the impact this investment will have on the potential investor's overall investment portfolio.</p>

	<p><b>Liquidity Risk</b></p> <p>There can be no assurance that a liquid secondary market for the Notes will develop or, if it does develop, that it will continue. In an illiquid market, an investor might not be able to sell his Notes at any time at fair market prices. The possibility to sell the Notes might additionally be restricted by country specific reasons.</p> <p><b>Market Price Risk</b></p> <p>The holder of Notes is exposed to the risk of an unfavourable development of market prices of his Notes which materializes if such holder sells the Notes prior to the final maturity of such Notes.</p> <p>[In case of an early redemption at the option of the Issuer insert: <b>Risk of Early Redemption</b></p> <p>If the Issuer has the right to redeem the Notes prior to maturity or if] [If] the Notes are redeemed prior to maturity due to the occurrence of an event set out in the Conditions of the Notes, the holder of such Notes is exposed to the risk that due to early redemption his investment will have a lower than expected yield. Also, the holder may only be able to reinvest on less favourable conditions as compared to the original investment.]</p> <p><b>Currency Risk</b></p> <p>The holder of a Note denominated in a foreign currency is exposed to the risk of changes in currency exchange rates which may affect the yield of such Notes.</p> <p>[In case of fixed rate notes insert: <b>Fixed Rate Notes</b></p> <p>The holder of a fixed rate Note (“<b>Fixed Rate Note</b>”) is exposed to the risk that the price of such Fixed Rate Note falls as a result of changes in the market interest rate.]</p> <p>[In case of floating rate notes insert: <b>Floating Rate Notes</b></p> <p>The holder of a floating rate Note (“<b>FRN</b>”) is exposed to the risk of fluctuating interest rate levels and uncertain interest income. Fluctuating interest rate levels make it impossible to determine the profitability of FRNs.]</p> <p><b>Taxation</b></p> <p>Potential purchasers of Notes should be aware that stamp duty and other taxes and/or charges may be levied in accordance with the laws and practices in the countries where the Notes are transferred and other relevant jurisdictions.</p> <p><b>FATCA</b></p> <p>Payments on the Notes could be subject to U.S. withholding</p>
--	---

		<p>pursuant to Sections 1471 through 1474 of the U.S. Internal Revenue Code (commonly referred to as "<b>FATCA</b>"), although this is currently not expected.</p> <p>Amendments to the Terms and Conditions by resolution of the Holders; Joint Representative</p> <p>A Holder is subject to the risk of being outvoted and to lose rights against the Issuer in the case that other Holders agree pursuant to the Terms and Conditions of the Notes to amendments of the Terms and Conditions of the Notes by majority vote according to the German Act on Issues of Debt Securities (<i>Gesetz über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen</i> – "<b>SchVG</b>"). In the case of an appointment of a noteholders' representative for all Holders a particular Holder may lose, in whole or in part, the possibility to enforce and claim his rights against the Issuer regardless of other Holders.</p>
--	--	--

**Section E – Offer**

<b>Element</b>		
<b>E.2b</b>	<b>Reasons for the offer and use of proceeds</b>	[•]
<b>E.3</b>	<b>Terms and conditions of the offer</b>	[Issue Price] [Minimum Denomination] [The subscription period is from [•] to [•]. [The subscription period may be extended or shortened.]] [Method of notification] [Other Terms and Conditions of the Offer are [•]]
<b>E.4</b>	<b>A description of any interest that is material to the issue/offer including conflicting interests</b>	[•]
<b>E.7</b>	<b>Estimated expenses charged to the investor by the issuer or the offeror</b>	[•]

## GERMAN TRANSLATION OF THE SUMMARY

Zusammenfassungen sind zusammengesetzt aus Offenlegungspflichten, die als "Punkte" bekannt sind. Diese Punkte sind in die Abschnitte A – E (A.1 – E.7) nummeriert.

Diese Zusammenfassung enthält alle Punkte, die in eine Zusammenfassung für diese Art von Schuldverschreibungen und die Emittenten aufzunehmen sind. Da einige Punkte nicht zu berücksichtigen sind, kann die Nummerierung Lücken aufweisen.

Auch wenn ein Punkt wegen der Art der Schuldverschreibungen und der Emittenten in die Zusammenfassung aufgenommen werden muss, ist es möglich, dass bezüglich dieses Punktes keine relevante Information gegeben werden kann. In einem solchen Fall ist in der Zusammenfassung eine kurze Beschreibung des Punktes unter Bezeichnung als "entfällt" enthalten.

### Abschnitt A – Einleitung und Warnhinweise

Punkt		
A.1	<b>Warnhinweise</b>	<p><b>Warnhinweise, dass:</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• die Zusammenfassung als Einleitung zum Prospekt verstanden werden sollte;</li> <li>• sich der Anleger bei jeder Entscheidung in die Schuldverschreibungen zu investieren, auf den Prospekt als Ganzes stützen sollte;</li> <li>• ein Anleger, der wegen der in dem Prospekt enthaltenen Angaben Klage einreichen will, nach den nationalen Rechtsvorschriften seines Mitgliedstaats möglicherweise für die Übersetzung des Prospekts aufkommen muss, bevor das Verfahren eingeleitet werden kann; und</li> <li>• zivilrechtlich nur diejenigen Personen haften, die die Zusammenfassung samt etwaiger Übersetzungen vorgelegt und übermittelt haben und dies auch nur für den Fall, dass die Zusammenfassung verglichen mit den anderen Teilen des Prospekts irreführend, unrichtig oder inkohärent ist oder verglichen mit den anderen Teilen des Prospekts wesentliche Angaben, die in Bezug auf Anlagen in die betreffenden Wertpapiere für die Anleger eine Entscheidungshilfe darstellen, vermissen lassen.</li> </ul>
A.2	Zustimmung zur Verwendung des Prospekts	<p>[Jeder Platzeur und/oder jeder weitere Finanzintermediär, der die Schuldverschreibungen nachfolgend weiter verkauft oder endgültig platziert, ist berechtigt, den Prospekt für den späteren Weiterverkauf oder die endgültige Platzierung der Schuldverschreibungen während des Zeitraums vom [●] bis [●] zu verwenden, vorausgesetzt, dass der Prospekt in Übereinstimmung mit Artikel 11 des Luxemburger Wertpapierprospektgesetzes (<i>Loi relative aux prospectus pour valeurs mobilières</i>), welches die Richtlinie 2003/71/EG in seiner jeweils aktuellen Fassung des Europäischen Parlaments und des Rates vom 4.</p>



		<p>November 2003 (geändert durch Richtlinie 2010/73/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 24. November 2010) umgesetzt, noch gültig ist.</p> <p>Der Prospekt darf potentiellen Investoren nur zusammen mit sämtlichen bis zur Übergabe veröffentlichten Nachträgen übergeben werden. Jeder Nachtrag zum Prospekt kann in elektronischer Form auf der Internetseite der Wertpapierbörse Luxemburg (www.bourse.lu) eingesehen werden.</p> <p>Bei der Nutzung des Prospektes hat jeder Platzeur und/oder jeweiliger weiterer Finanzintermediär sicherzustellen, dass er alle anwendbaren, in den jeweiligen Jurisdiktionen geltenden Gesetze und Rechtsvorschriften beachtet.</p> <p>[Ferner erfolgt diese Zustimmung vorbehaltlich [•].]</p> <p>Für den Fall, dass ein Platzeur und/oder weiterer Finanzintermediär ein Angebot macht, informiert dieser Platzeur und/oder weiterer Finanzintermediär die Anleger zum Zeitpunkt der Angebotsvorlage über die Angebotsbedingungen der Schuldverschreibungen.]</p> <p>[Entfällt. Die Emittentin erteilt keine Zustimmung zur Verwendung des Prospekts für eine spätere Weiterveräußerung oder endgültige Platzierung der Schuldverschreibungen durch Platzeure und/oder Finanzintermediäre.]</p>
--	--	---

**[Abschnitt B – LANXESS Aktiengesellschaft als [Emittentin][Garantin]**

<b>Punkt</b>		
<b>B.1</b>	<b>Gesetzliche und kommerzielle Bezeichnung der [Emittentin] [Garantin].</b>	LANXESS Aktiengesellschaft ist sowohl der gesetzliche als auch der kommerzielle Name.
<b>B.2</b>	<b>Sitz, Rechtsform, geltendes Recht, Land der Gründung</b>	LANXESS AG ist eine nach dem Recht der Bundesrepublik Deutschland gegründete deutsche Aktiengesellschaft mit Sitz in der Bundesrepublik Deutschland.
<b>B.4b</b>	<b>Bereits bekannte Trends, die sich auf die [Emittentin] [Garantin] und die Branchen, in denen sie tätig ist, auswirken</b>	<p>LANXESS rechnet damit, dass die Marktsituation für synthetischen Kautschuk angesichts der Wettbewerbs- und Kapazitätssituation auch im Gesamtjahr 2014 herausfordernd bleibt. Die Wechselkurse, insbesondere der US-Dollar, werden sich voraussichtlich weiterhin volatil entwickeln. Das gleiche gilt für die Rohstoffkosten, wenn auch auf vergleichsweise moderatem Niveau.</p> <p>Für das Gesamtjahr erwartet LANXESS ein leicht verbessertes EBITDA vor Sondereinflüssen, allein aufgrund des Wegfalls von Einmaleffekten, selbst wenn die Verkaufspreise auf niedrigem Niveau</p>

		bleiben sollten.																										
<b>B.5</b>	<b>Beschreibung der Gruppe und der Stellung der [Emittentin] [Garantin] innerhalb dieser Gruppe</b>	Die LANXESS AG ist die Konzernobergesellschaft des LANXESS Konzerns, bestehend aus zahlreichen Tochter- und Beteiligungsgesellschaften in Deutschland und im Ausland.																										
<b>B.9</b>	<b>Gewinnprognosen oder -schätzungen</b>	Entfällt; es erfolgt keine Gewinnprognose oder -schätzung.																										
<b>B.10</b>	<b>Art etwaiger Beschränkungen im Bestätigungsvermerk zu den historischen Finanzinformationen</b>	Entfällt; PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft hat den konsolidierten Konzernabschluss der LANXESS AG für die zum 31. Dezember 2013 und 31. Dezember 2012 endenden Geschäftsjahre geprüft und jeweils mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen.																										
<b>B.12</b>	<b>Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformationen</b>																											
		<table border="1"> <thead> <tr> <th rowspan="2">In Millionen €</th> <th colspan="2">zum und für das Geschäftsjahr endend am</th> </tr> <tr> <th>31. Dezember 2013</th> <th>31. Dezember 2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Umsatzerlöse</td> <td>8.300</td> <td>9.094</td> </tr> <tr> <td>Operatives Ergebnis (EBIT)</td> <td>(93)</td> <td>808<sup>1</sup></td> </tr> <tr> <td>Ergebnis nach Ertragsteuern</td> <td>(168)</td> <td>509<sup>2</sup></td> </tr> <tr> <td>Zufluss aus operativer Tätigkeit</td> <td>641</td> <td>838</td> </tr> <tr> <td>Auszahlungen für den Erwerb von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen</td> <td>624</td> <td>696</td> </tr> <tr> <td>Summe Aktiva</td> <td>6.811</td> <td>7.519</td> </tr> <tr> <td>Eigenkapital</td> <td>1.900</td> <td>2.330<sup>3</sup></td> </tr> </tbody> </table>	In Millionen €	zum und für das Geschäftsjahr endend am		31. Dezember 2013	31. Dezember 2012	Umsatzerlöse	8.300	9.094	Operatives Ergebnis (EBIT)	(93)	808 <sup>1</sup>	Ergebnis nach Ertragsteuern	(168)	509 <sup>2</sup>	Zufluss aus operativer Tätigkeit	641	838	Auszahlungen für den Erwerb von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	624	696	Summe Aktiva	6.811	7.519	Eigenkapital	1.900	2.330 <sup>3</sup>
In Millionen €	zum und für das Geschäftsjahr endend am																											
	31. Dezember 2013	31. Dezember 2012																										
Umsatzerlöse	8.300	9.094																										
Operatives Ergebnis (EBIT)	(93)	808 <sup>1</sup>																										
Ergebnis nach Ertragsteuern	(168)	509 <sup>2</sup>																										
Zufluss aus operativer Tätigkeit	641	838																										
Auszahlungen für den Erwerb von immateriellen Vermögenswerten und Sachanlagen	624	696																										
Summe Aktiva	6.811	7.519																										
Eigenkapital	1.900	2.330 <sup>3</sup>																										
	<b>Wesentliche Verschlechterungen der Aussichten</b>	Seit dem 31. Dezember 2013 sind keine wesentlichen nachteiligen Veränderungen in den Aussichten der LANXESS AG eingetreten.																										
	<b>Wesentliche Veränderungen bei Finanzlage oder Handelsposition</b>	Entfällt; seit dem 31. Dezember 2013 sind keine wesentlichen Veränderungen in der Finanzlage oder der Handelsposition der LANXESS AG eingetreten.																										
<b>B.13</b>	<b>Jüngste Entwicklungen</b>	Entfällt; es liegen keine jüngsten Entwicklungen vor.																										
<b>B.14</b>	Bitte Punkt B.5 zusammen mit den unten stehenden Informationen lesen.																											
	<b>Angabe zur Abhängigkeit von</b>	Entfällt; die LANXESS AG ist die Muttergesellschaft des LANXESS																										

<sup>1</sup> Restated

<sup>2</sup> Restated

<sup>3</sup> Restated

	<b>anderen Unternehmen innerhalb der Gruppe</b>	Konzerns.
<b>B.15</b>	<b>Beschreibung der Haupttätigkeiten der [Emittentin] [Garantin]</b>	LANXESS ist ein global agierendes Chemieunternehmen mit einem Portfolio, das Polymere sowie Industrie-, Spezial- und Feinchemikalien umfasst. Das Kerngeschäft bilden Entwicklung, Herstellung und Vertrieb von Kunststoffen, Kautschuken, Spezialchemikalien und Zwischenprodukten. Zusätzlich unterstützt LANXESS Kunden bei der Entwicklung und Umsetzung individueller Anwendungslösungen.
<b>B.16</b>	<b>Beteiligung; Beherrschungsverhältnis</b>	Entfällt; es bestehen an der LANXESS AG nach ihrer Kenntnis keine direkten oder indirekten Beteiligungen, welche es dem Beteiligungsinhaber ermöglichen würde, einen beherrschenden Einfluss auszuüben.
<b>B.17</b>	<b>Kreditratings der [Emittentin] [Garantin]</b>	LANXESS AG wurde von Standard and Poor's Credit Market Services Europe Limited (" <b>Standard &amp; Poor's</b> ") <sup>1,2</sup> das langfristige Kreditrating BBB (negativ) und von Moody's Investors Service Ltd. (" <b>Moody's</b> ") <sup>3,2</sup> ein Baa2 (negativ) Rating erteilt. <sup>4</sup>
<b>[B.18]</b>	<b>Beschreibung von Art und Umfang der Garantie</b>	Die LANXESS AG garantiert unwiderruflich und unbedingte die fristgerechte Zahlung von Kapital, Zinsen und allen sonstigen aufgrund der Schuldverschreibungen zu zahlenden Beträge, begeben durch die LANXESS Finance.]]

<sup>1</sup> Standard & Poor's hat seinen Sitz in der Europäischen Gemeinschaft und ist gemäß der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009 über Ratingagenturen, geändert durch Verordnung (EU) Nr. 513/2011 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 11. März 2011 (die "**Ratingagentur-Verordnung**"), registriert.

<sup>2</sup> Die Europäische Wertpapier und Marktaufsichtsbehörde veröffentlicht auf ihrer Webseite ([www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs](http://www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs)) ein Verzeichnis der nach der Ratingagentur-Verordnung registrierten Ratingagenturen. Dieses Verzeichnis wird innerhalb von fünf Werktagen nach Annahme eines Beschlusses gemäß Artikel 16, 17 oder 20 der Ratingagentur-Verordnung aktualisiert. Die Europäische Kommission veröffentlicht das aktualisierte Verzeichnis im Amtsblatt der Europäischen Union innerhalb von 30 Tagen nach der Aktualisierung.

<sup>3</sup> Moody's hat seinen Sitz in der Europäischen Gemeinschaft und ist gemäß der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009 über Ratingagenturen, geändert durch Verordnung (EU) Nr. 513/2011 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 11. März 2011, (die "**Ratingagentur-Verordnung**") registriert.

<sup>4</sup> Ein Kreditrating ist eine Einschätzung der Kreditwürdigkeit einer Rechtsperson und informiert den Anleger daher über die Wahrscheinlichkeit mit der die Rechtsperson in der Lage ist, angelegtes Kapital zurückzuzahlen. Es ist keine Empfehlung Wertpapiere zu kaufen, zu verkaufen oder zu halten und kann jederzeit durch die Ratingagentur geändert oder zurückgenommen werden.

[Abschnitt B – LANXESS Finance B.V. als Emittentin

<b>Punkt</b>																	
<b>B.1</b>	<b>Gesetzliche und kommerzielle Bezeichnung der Emittentin</b>	LANXESS Finance B.V. ist sowohl der gesetzliche als auch der kommerzielle Name.															
<b>B.2</b>	<b>Sitz, Rechtsform, geltendes Recht, Land der Gründung</b>	LANXESS Finance ist eine zivilrechtliche Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach niederländischem Recht und Sitz in den Niederlanden.															
<b>B.4b</b>	<b>Bereits bekannte Trends, die sich auf die Emittentin und die Branchen, in denen sie tätig ist, auswirken</b>	Entfällt; es sind keine Trends bekannt, die sich auf die Emittentin und die Branchen, in denen sie tätig ist, auswirken.															
<b>B.5</b>	<b>Beschreibung der Gruppe und der Stellung der Emittentin innerhalb dieser Gruppe</b>	Die LANXESS Finance ist ein 100%iges Tochterunternehmen der LANXESS Deutschland GmbH, die wiederum ein 100%iges Tochterunternehmen der LANXESS AG ist.															
<b>B.9</b>	<b>Gewinnprognosen oder -schätzungen</b>	Entfällt; es erfolgt keine Gewinnprognose oder -schätzung.															
<b>B.10</b>	<b>Art etwaiger Beschränkungen im Bestätigungsvermerk zu den historischen Finanzinformationen</b>	Entfällt; PricewaterhouseCoopers Accountants N.V. hat die Jahresabschlüsse der LANXESS Finance für die zum 31. Dezember 2013 und 31. Dezember 2012 endenden Geschäftsjahre geprüft und jeweils mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen.															
<b>B.12</b>	<b>Ausgewählte wesentliche historische Finanzinformationen</b>																
		<table> <thead> <tr> <th>In Tausend €</th> <th>2013</th> <th>2012</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Nettofinanzergebnis</td> <td>1.975</td> <td>2.593</td> </tr> <tr> <td>Ergebnis nach Steuern</td> <td>652</td> <td>3.459</td> </tr> <tr> <td>Summe Aktiva</td> <td>2.121.423</td> <td>2.130.521</td> </tr> <tr> <td>Eigenkapital</td> <td>12.257</td> <td>11.605</td> </tr> </tbody> </table>	In Tausend €	2013	2012	Nettofinanzergebnis	1.975	2.593	Ergebnis nach Steuern	652	3.459	Summe Aktiva	2.121.423	2.130.521	Eigenkapital	12.257	11.605
In Tausend €	2013	2012															
Nettofinanzergebnis	1.975	2.593															
Ergebnis nach Steuern	652	3.459															
Summe Aktiva	2.121.423	2.130.521															
Eigenkapital	12.257	11.605															
	<b>Wesentliche Verschlechterungen der Aussichten</b>	Seit dem 31. Dezember 2013 sind keine wesentlichen nachteiligen Veränderungen in den Aussichten der LANXESS Finance eingetreten.															
	<b>Wesentliche Veränderungen bei Finanzlage oder Handelsposition</b>	Entfällt; seit dem 31. Dezember 2013 sind keine wesentlichen Veränderungen in der Finanzlage oder der Handelsposition der LANXESS Finance eingetreten.															
<b>B.13</b>	<b>Jüngste Entwicklungen</b>	Entfällt, da es keine Ereignisse aus der jüngsten Zeit der Geschäftstätigkeit der LANXESS Finance gibt, die für die Bewertung ihrer Zahlungsfähigkeit in hohem Maße relevant sind.															
<b>B.14</b>	<b>Bitte Punkt B.5 zusammen mit den unten stehenden Informationen lesen.</b>																

	<b>Angabe zur Abhängigkeit von anderen Unternehmen innerhalb der Gruppe</b>	Die LANXESS Finance ist unmittelbar ein 100%iges Tochterunternehmen der LANXESS Deutschland GmbH und mittelbar eines der LANXESS AG. Sie ist abhängig von ihrer Eigentümerin, der LANXESS Deutschland GmbH.
<b>B.15</b>	<b>Beschreibung der Haupttätigkeiten des Emittenten</b>	Die LANXESS Finance ist primär eine Gesellschaft für Finanzierungsaktivitäten des LANXESS Konzerns. Als solche besteht ihre Aufgabe in der Aufnahme und Weiterleitung von Kapital für Gesellschaften des LANXESS Konzerns in Form konzerninterner Darlehen.
<b>B.16</b>	<b>Beteiligung; Beherrschungsverhältnis</b>	Die LANXESS Finance ist ein 100%iges Tochterunternehmen der LANXESS Deutschland GmbH.
<b>B.17</b>	<b>Kreditratings der Emittentin oder ihrer Schuldtitel</b>	Entfällt. Die Zahlung von Kapital, Zinsen und allen sonstigen aufgrund der Schuldverschreibungen zu zahlenden Beträge, begeben durch die LANXESS Finance, werden von der LANXESS AG garantiert. Gläubiger basieren ihre Kreditwürdigkeitsprüfung hinsichtlich LANXESS Finance im Wesentlichen auf dem externen Rating der LANXESS AG (siehe LANXESS AG – B.17).
<b>[B. 19</b>	<b>Zusammenfassende Angaben zum Garantiegeber</b>	<b>LANXESS AG - Siehe B.1 bis B.18;</b>  Im Fall einer Emission von Schuldverschreibungen durch die LANXESS Finance die Informationen unter LANXESS AG - B.1 bis B.18 in die emissionsspezifische Zusammenfassung unter diesem Element B.19 einfügen und die Elemente in Bezug auf LANXESS AG als Garantin wie folgt nummerieren: B.19 B.1, etc.]]

## Abschnitt C – Wertpapiere

Punkt		
C.1	<b>Gattung und Art der Wertpapiere, einschließlich der Wertpapierkennnummer (WKN)</b>	<p><b>Gattung</b></p> <p>Die [fest verzinslichen] [variabel verzinslichen] Schuldverschreibungen sind nicht nachrangig und nicht besichert.</p> <p><b>Emission von Serien</b></p> <p>Die Schuldverschreibungen werden unter der Seriennummer [•], Tranchennummer [•] ausgegeben.</p> <p><b>Wertpapierkennnummer</b></p> <p>[Vorläufige] ISIN: [•]</p> <p>[Vorläufiger] Common Code: [•]</p> <p>[Vorläufige] [Andere: [•]]</p>
C.2	<b>Währung der Wertpapieremission</b>	<p>Die Schuldverschreibungen sind in [•] begeben</p>
C.5	<b>Beschränkungen der freien Übertragbarkeit</b>	<p>Entfällt. Die Schuldverschreibungen sind frei übertragbar.</p>
C.8	<b>Rechte, die mit den Schuldverschreibungen verbunden sind, Rangfolge der Schuldverschreibungen und Einschränkungen der mit den Schuldverschreibungen verbundenen Rechte</b>	<p><b>Rechte, die mit den Schuldverschreibungen verbunden sind</b></p> <p>Jeder Inhaber von Schuldverschreibungen hat aus ihnen das Recht, Zahlungen von Zinsen und Kapital von der Emittentin zu verlangen, wenn diese Zahlungen gemäß den Anleihebedingungen fällig sind.</p> <p><b>[Garantie</b></p> <p>Ausgestellte Schuldverschreibungen von LANXESS Finance werden den Vorteil einer vorgegebenen Garantie seitens der LANXESS AG besitzen (die "Garantie"). Die Garantie begründet eine unbedingte, unbesicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeit der Garantin, die mit allen anderen jeweils bestehenden, nicht besicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Garantin gleichrangig ist.]</p> <p><b>Rückzahlung</b></p> <p>Soweit nicht zuvor bereits zurückgezahlt oder angekauft und entwertet, werden die Schuldverschreibungen zu ihrem Nennbetrag am Fälligkeitstag zurückgezahlt.</p> <p><b>[Falls keine vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin oder der Gläubiger, einfügen:</b> Die Schuldverschreibungen sind nicht vor Ablauf ihrer festgelegten Laufzeit (außer aus steuerlichen Gründen oder bei Eintritt eines Kündigungsereignisses) rückzahlbar.]</p> <p><b>[Falls eine vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin oder der Gläubiger, einfügen: Vorzeitige Rückzahlung</b></p> <p>Die Schuldverschreibungen sind vor Ablauf ihrer festgelegten Laufzeit nach Wahl [der Emittentin] [und] [der Gläubiger] aus steuerlichen Gründen oder bei Eintritt eines Kündigungsereignisses rückzahlbar.]</p>

		<p><b>Rückzahlung aus Steuergründen</b></p> <p>[Außer in dem oben beschriebenen Fall der "Vorzeitige Rückzahlung"] ist eine vorzeitige Rückzahlung der Schuldverschreibungen aus steuerlichen Gründen nur zulässig, falls die Emittentin [oder die Garantin] zur Zahlung zusätzlicher Beträge auf die Schuldverschreibungen als Folge einer Änderung der deutschen [oder niederländischen] Steuergesetze verpflichtet ist.</p> <p><b>Kündigungsgründe</b></p> <p>Die Anleihebedingungen der Schuldverschreibungen sehen Kündigungsgründe vor, die die Gläubiger berechtigen, die unverzügliche Rückzahlung der Schuldverschreibungen zu verlangen.</p> <p><b>Cross-Default</b></p> <p>Die Anleihebedingungen der Schuldverschreibungen enthalten eine Cross-Default-Bestimmung.</p> <p><i>[Im Falle einer Bestimmung zu Kontrollwechseln, einfügen:</i>  <b>Kontrollwechsel</b></p> <p>Die Anleihebedingungen enthalten eine Kontrollwechselbestimmung.]</p> <p><b>Gläubigerversammlung</b></p> <p>Die Anleihebedingungen enthalten Bestimmungen zu Gläubigerbeschlüssen.</p> <p><b>Rangfolge der Schuldverschreibungen (Status)</b></p> <p>Die Schuldverschreibungen stellen ungesicherte, nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin dar, die untereinander und mit allen anderen ungesicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin gleichrangig sind, soweit diesen Verbindlichkeiten nicht durch zwingende Bestimmungen ein Vorrang eingeräumt wird.</p> <p><b>Negativklärung</b></p> <p>Die Bedingungen der Schuldverschreibungen enthalten eine Negativverpflichtung.</p>
C.9	Bitte Punkt C.8 zusammen mit den unten stehenden Informationen lesen.	
	<b>Zinssatz</b> / <b>Festverzinsliche Schuldverschreibungen/</b> <b>Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen /</b> <b>Fälligkeitstag / Rendite</b>	<b>Verzinsung</b> <p><i>[Falls festverzinsliche Schuldverschreibungen, einfügen:</i>  Festverzinsliche Schuldverschreibungen beinhalten Zinsen vom [•] an, zu einem festen Zinssatz von [•] Prozent per annum, nachträglich zahlbar am [•].]</p> <p><i>[Falls variabel verzinsliche Schuldverschreibungen, einfügen:</i>  Die Schuldverschreibungen werden für Zeiträume ab dem [•] (einschließlich) bis zum ersten Zinszahlungstag (ausschließlich), danach von jedem Zinszahlungstag (einschließlich) bis zum nächstfolgenden Zinszahlungstag (ausschließlich) bezogen auf ihren Nennwert verzinst. Die Zinsen der Schuldverschreibungen sind an jedem Zinszahlungstag zu entrichten. Der Zinssatz für jede Zinsperiode</p>

		<p>(wie nachstehend definiert) ist, der Angebotsatz (ausgedrückt als Prozentsatz <i>per annum</i>) für Einlagen in der festgelegten Währung für die jeweilige Zinsperiode, der auf der Bildschirmseite am Zinsfestlegungstag (wie nachstehend definiert) gegen 11.00 Uhr [(Brüsseler Ortszeit)] [(Londoner Ortszeit)] angezeigt wird [[zuzüglich] [abzüglich] der Marge (wie nachstehend definiert)], wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle erfolgen]</p> <p>"Zinszahlungstag" ist [•]</p> <p>"Zinsperiode" ist [•]</p> <p>"Zinsfestlegungstag" bezeichnet den [falls die Festlegung am ersten Tag der Zinsperiode erfolgt, einfügen: [ersten] [Londoner] [TARGET] [zutreffende andere Bezugnahmen einfügen] Geschäftstag] [falls die Festlegung nicht am ersten Tag der Zinsperiode erfolgt, einfügen: [zweiten] [zutreffende andere Zahl von Tagen einfügen] [Londoner] [TARGET] [zutreffende andere Bezugnahmen einfügen] Geschäftstag vor Beginn] der jeweiligen Zinsperiode. [{"Londoner} [zutreffenden anderen Ort einfügen] Geschäftstag" bezeichnet einen Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem Geschäftsbanken in [London] [zutreffenden anderen Ort einfügen] für Geschäfte (einschließlich Devisen- und Sortengeschäfte) geöffnet sind.] [{"TARGET-Geschäftstag" bezeichnet einen Tag, an dem TARGET geöffnet ist.]</p> <p><b>Fälligkeitstag</b></p> <p>Soweit nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt oder angekauft und entwertet, werden die Schuldverschreibungen zu ihrem Rückzahlungsbetrag am [•] zurückgezahlt.</p> <p><b>[Falls die Schuldverschreibungen nicht variabel verzinslich sind, einfügen: Rendite</b></p> <p>Die Rendite entspricht [•] % <i>per annum</i>.</p> <p><b>Name des Vertreters der Inhaber der Schuldverschreibungen</b></p> <p>[Entfällt; in den Anleihebedingungen ist kein gemeinsamer Vertreter bestimmt.] [•]</p>
<b>C.10</b>	Bitte Punkt C.9 zusammen mit den unten stehenden Informationen lesen.	
	<b>Erläuterung wie der Wert der Anlage beeinflusst wird, falls die Schuldverschreibungen eine derivative Komponente bei der Zinszahlung aufweisen</b>	Entfällt. Die Zinszahlung weist keine derivative Komponente auf.
<b>C.11</b>	<b>Einführung in einen regulierten Markt oder einem gleichwertigen Markt</b>	<p>[Für die unter dem Programm begebenen Schuldverschreibungen ist ein Antrag auf Zulassung zum Börsenhandel im regulierten Markt der Luxemburger Wertpapierbörse gestellt worden.]</p> <p>[Entfällt. Die Emittentin beabsichtigt nicht einen Antrag auf Handel der Schuldverschreibungen an einer Börse zu stellen.]</p>



[C.21	<b>Angabe des Markts, an dem die Schuldverschreibungen künftig gehandelt werden und für den ein Prospekt veröffentlicht wurde</b>	<p>[Für die unter dem Programm begebenen Schuldverschreibungen ist ein Antrag auf Zulassung zum Börsenhandel im regulierten Markt der Luxemburger Wertpapierbörse gestellt worden.]</p> <p>[Entfällt. Die Emittentin beabsichtigt nicht einen Antrag auf Handel der Schuldverschreibungen an einer Börse zu stellen.]</p>
-------	---	---

## Abschnitt D – Risiken

Punkt		
D.2	<p><b>Zentrale Angaben zu den zentralen Risiken, die der LANXESS AG eigen sind</b></p>	<p>Es folgt eine Zusammenfassung der Risikofaktoren, die sich auf die Fähigkeit der LANXESS AG auswirken können, ihren Verpflichtungen unter den Schuldverschreibungen bzw. der Garantie nachzukommen.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Zyklische Trends und das wirtschaftliche Umfeld können das Geschäft des LANXESS Konzerns negativ beeinflussen.</li> <li>• Krisen und andere Entwicklungen in politisch instabilen Ländern können das Geschäft des LANXESS Konzerns negativ beeinflussen.</li> <li>• Die Verfügbarkeit und Kosten von Rohstoffen, Energie oder anderen Produktionsmaterialien können einen materiellen negativen Einfluss auf die Profitabilität des LANXESS Konzerns haben.</li> <li>• Ein Verstoß gegen bestehende Vorschriften oder die Einführung neuer Vorschriften können die finanzielle Lage des LANXESS Konzerns negativ beeinflussen.</li> <li>• Unterbrechungen in der Produktion können zu Strafzahlungen und Schadensersatzverpflichtungen gegenüber Kunden führen und das Geschäft und die finanzielle Lage des LANXESS Konzerns negativ beeinflussen.</li> <li>• Produkthaftungsklagen, Gerichtsprozesse und andere rechtliche Risiken können die finanzielle Lage des LANXESS Konzerns negativ beeinflussen.</li> <li>• Starker Wettbewerb in den Märkten für Chemikalien und Polymer-Chemikalien kann das Geschäft und die finanzielle Lage des LANXESS Konzerns nachteilig beeinträchtigen.</li> <li>• Die Insolvenz von Kunden und Lieferanten sowie Nichteinhaltung von Liefer- und Abnahmeverträgen können das Geschäft und die finanzielle Lage der LANXESS AG negativ beeinflussen.</li> <li>• Der LANXESS Konzern kann dem Risiko unzureichender Versicherungen ausgesetzt sein.</li> <li>• Der LANXESS Konzern ist Kreditrisiken, dem Risiko des Ausfalls von Vertragspartnern, Zinsrisiken, Währungsrisiken und anderen finanziellen Risiken ausgesetzt.</li> <li>• Im Falle eines Kontrollwechsels kann der LANXESS Konzern verpflichtet sein, erhebliche Zahlungen zu leisten.</li> </ul>

		<ul style="list-style-type: none"> <li>• Der LANXESS Konzern ist Risiken aus dem Erwerb und dem Verkauf von Unternehmen oder Unternehmensteilen ausgesetzt.</li> <li>• Eine mangelhafte Identifizierung und Umsetzung von Wachstums- und Produktivitätssteigerungsmöglichkeiten kann das Geschäft und die Finanzlage des LANXESS Konzerns beeinträchtigen.</li> <li>• Zukünftige Betriebsprüfungen bei der LANXESS AG oder ihren deutschen oder ausländischen Tochtergesellschaften können zu zusätzlichen Steuerverbindlichkeiten führen, die die finanzielle Lage des LANXESS Konzerns wesentlich beeinträchtigen.</li> <li>• Der LANXESS Konzern ist Risiken im Zusammenhang mit der Nutzung von Informationstechnologie ausgesetzt.</li> <li>• Das Unvermögen, innovative Prozesse und Produkte als Erster zu entwickeln kann sich negativ auf die Wettbewerbsfähigkeit des LANXESS Konzerns auswirken.</li> <li>• Mangelnder Schutz des geistigen Eigentums oder eine Verletzung des geistigen Eigentums Dritter können wesentlichen Einfluss auf das Geschäft des LANXESS Konzerns haben.</li> <li>• Der Verlust des von Mitarbeitern aufgebauten Expertenwissens zu internen Prozessen und fachspezifischen Themen im Zusammenhang mit Personalfuktuation kann das Geschäft und die Finanzlage des LANXESS Konzerns beeinträchtigen .</li> <li>• Ein negativer Einfluss auf das Geschäft oder die Finanzlage des LANXESS Konzerns kann sich aus Umweltrisiken, Gesundheitsrisiken oder vergleichbaren Risiken ergeben, da das LANXESS Produktportfolio auch gesundheitsgefährdende Substanzen umfasst.</li> </ul> <p>Es kann Risiken geben, die dem LANXESS Konzern nicht bekannt sind oder die momentan als nicht wesentlich eingeschätzt werden, die jedoch einen wesentlichen nachteiligen Effekt auf das Geschäft, die finanzielle Lage oder das operative Ergebnis des LANXESS Konzerns haben können.</p>
[D.2]	<b>Zentrale Angabe zu den zentralen Risiken, die der LANXESS Finance eigen sind</b>	Die LANXESS Finance ist primär eine Gesellschaft für Finanzierungsaktivitäten des LANXESS Konzerns. Als solche besteht ihre Aufgabe in der Aufnahme und Weiterleitung von Kapital für Gesellschaften des LANXESS Konzerns in Form konzerninterner Darlehen. In der Regel entsprechen die Konditionen dieser konzerninternen Darlehen den Zahlungsverpflichtungen der LANXESS Finance aus Schuldverschreibungen, die das Unternehmen zur Finanzierung dieser Darlehen ausgibt. Falls eine Konzerngesellschaft des LANXESS Konzerns mit ihren Zahlungen für ein konzerninternes

		<p>Darlehen in Verzug gerät, ist die LANXESS Finance unter Umständen nicht in der Lage, ihren eigenen Zahlungsverpflichtungen aus den von ihr ausgegebenen Schuldverschreibungen nachzukommen. Alle von der LANXESS Finance begebenen Schuldverschreibungen sind in voller Höhe und uneingeschränkt durch die LANXESS AG garantiert. Diese Garantie ist gemäß dem Recht der Bundesrepublik Deutschland vollstreckbar. Hinsichtlich der Risikofaktoren in Bezug auf die LANXESS AG, als Garantin und Schuldnerin gegenüber LANXESS Finance, wird auf die Ausführungen des vorstehenden Abschnitts verwiesen.]</p>
D.3	<p><b>Zentrale Angaben zu den zentralen Risiken, die den Wertpapieren eigen sind</b></p>	<p><b>Schuldverschreibungen als nicht geeignetes Investment für jeden Anleger</b></p> <p>Potentielle Anleger sollten in Schuldverschreibungen, die komplexe Finanzinstrumente sind, nur investieren, wenn sie (selbst oder durch ihre Finanzberater) über die nötige Expertise verfügen, um die Performance der Schuldverschreibungen unter den wechselnden Bedingungen, die resultierenden Wertveränderungen der Schuldverschreibungen sowie die Auswirkungen einer solchen Anlage auf ihr Gesamtportfolio einzuschätzen.</p> <p><b>Liquiditätsrisiken</b></p> <p>Es besteht keine Gewissheit, dass ein liquider Sekundärmarkt für Schuldverschreibungen entstehen wird oder, sofern er entsteht, dass er fortbestehen wird. In einem illiquiden Markt könnte es sein, dass ein Anleger seine Schuldverschreibungen nicht jederzeit zu angemessenen Marktpreisen veräußern kann. Die Möglichkeit, Schuldverschreibungen zu veräußern, kann darüber hinaus aus landesspezifischen Gründen eingeschränkt sein.</p> <p><b>Marktpreisrisiko</b></p> <p>Der Gläubiger von Schuldverschreibungen ist dem Risiko nachteiliger Entwicklungen der Marktpreise seiner Schuldverschreibungen ausgesetzt, welches sich verwirklichen kann, wenn der Gläubiger seine Schuldverschreibungen vor Endfälligkeit veräußert.</p> <p><i>[Falls eine vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin, einzuügen: Risiko der Vorzeitigen Rückzahlung</i></p> <p>Falls die Emittentin das Recht hat die Schuldverschreibungen vor Fälligkeit zu tilgen oder falls] [Falls] die Schuldverschreibungen auf Grund eines Ereignisses, wie sie in den Anleihebedingungen ausgeführt sind, vorzeitig getilgt werden, trägt der Gläubiger dieser Schuldverschreibungen das Risiko, dass infolge der vorzeitigen Rückzahlung seine Kapitalanlage eine geringere Rendite als erwartet aufweisen wird. Außerdem können die Gläubiger im Vergleich zur ursprünglichen Kapitalanlage nur zu ungünstigeren Konditionen reinvestieren.]</p> <p><b>Währungsrisiko</b></p> <p>Der Gläubiger von Schuldverschreibungen, die auf eine fremde Währung lauten, sind dem Risiko von Wechselkursschwankungen</p>

		<p>ausgesetzt, welche die Rendite solcher Schuldverschreibungen beeinflussen können.</p> <p><b>[Falls festverzinsliche Schuldverschreibungen: Festverzinsliche Schuldverschreibungen]</b></p> <p>Der Gläubiger von festverzinslichen Schuldverschreibungen ist dem Risiko ausgesetzt, dass der Kurs einer solchen Schuldverschreibung infolge von Veränderungen des Marktzinssatzes fällt.]</p> <p><b>[Falls variabel verzinsliche Schuldverschreibungen: Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen]</b></p> <p>Der Gläubiger von variabel verzinslichen Schuldverschreibungen ist dem Risiko eines schwankenden Zinsniveaus und ungewisser Zinserträge ausgesetzt. Ein schwankendes Zinsniveau macht es unmöglich, die Rendite von variabel verzinslichen Schuldverschreibungen im Voraus zu bestimmen.]</p> <p>Besteuerung</p> <p>Potentiellen Käufern von Schuldverschreibungen sollte bewusst sein, dass Stempelsteuer und sonstige Steuern und/oder Abgaben gemäß den Rechtsvorschriften und Praktiken der Länder, in denen die Schuldverschreibungen übertragen werden oder anderen maßgeblichen Jurisdiktionen erhoben werden können.</p> <p>FATCA</p> <p>Die Zahlungen unter den Schuldverschreibungen könnten der U.S. Quellensteuer gemäß §§ 1471 bis 1474 des U.S. Internal Revenue Code (üblicherweise bezeichnet als "<b>FATCA</b>") unterliegen, obwohl dies zur Zeit nicht angenommen wird.</p> <p><b>Änderungen der Anleihebedingungen durch Gläubigerbeschluss; Gemeinsame Vertretung</b></p> <p>Ein Gläubiger ist dem Risiko ausgesetzt überstimmt zu werden und seine Rechte gegen die Emittentin für den Fall zu verlieren, dass andere Gläubiger durch Mehrheitsbeschluss gemäß dem Gesetz über Schuldverschreibungen aus Gesamtemission ("<b>SchVG</b>") beschließen, die Anleihebedingungen gemäß den Anleihebedingungen zu ändern. Für den Fall der Bestellung eines gemeinsamen Vertreters für alle Gläubiger, kann ein einzelner Gläubiger die Möglichkeit verlieren seine Rechte, im Ganzen oder zum Teil, gegen die Emittentin geltend zu machen oder durchzusetzen.</p>
--	--	--

## Abschnitt E – Angebot

Element		
<b>E.2b</b>	<b>Gründe für das Angebot und Zweckbestimmung der Erlöse, sofern diese nicht in der Gewinnerzielung und/oder der Absicherung bestimmter Risiken liegen</b>	[•]
<b>E.3</b>	<b>Beschreibung der Angebots-konditionen</b>	[Ausgabepreis] [Mindeststückelung] [Die Zeichnungsfrist ist vom [•] bis [•].] [Die Zeichnungsfrist kann verlängert oder verkürzt werden.] [Art der Bekanntmachung] [Weitere Angebotskonditionen sind [•].]
<b>E.4</b>	<b>Beschreibung aller für die Emission/das Angebot wesentlichen, auch kollidierenden Interessen</b>	[•]
<b>E.7</b>	<b>Schätzung der Ausgaben, die dem Anleger vom Emittenten oder Anbieter in Rechnung gestellt werden</b>	[•]

## **RISK FACTORS**

The following is a disclosure of risk factors that are material to the Notes issued under the Programme in order to assess the market risk associated with these Notes and risk factors that may affect each of the Issuers' ability to fulfill its obligations under the Notes and the Guarantee in the case of LANXESS AG. Prospective investors should consider these risk factors before deciding to purchase Notes issued under the Programme. Additional risks which LANXESS is not currently aware of could also affect the business operations of LANXESS and adversely affect LANXESS' business activities and financial conditions and results of operations and the ability to fulfill its obligations under the Notes. Prospective investors should consider all information provided in this Prospectus and consult with their own professional advisers if they consider it necessary. In addition, investors should be aware that the risks described may combine and thus intensify one another.

With regard to Notes that require a separate description of risk factors due to their special structure, additional risks associated with the characteristics of certain Notes will be described in further detail in the Final Terms relating to such Notes. Additional product related Risks will be disclosed in the Final Terms applicable to a Tranche of Notes under section "Additional Information Regarding the Offer".

### **Risk Factors regarding LANXESS AG**

#### **Market Risks**

LANXESS is inherently exposed to general economic and political opportunities and risks of the countries and regions in which it operates. As a chemicals enterprise, LANXESS is subject to economic risks and the risks typical of this industry sector. The volatility and cyclicity of the global chemical and polymer markets and their dependence on developments in customer industries harbor opportunities and risks with respect to LANXESS' business volume. As well as the general risk of lower GDP growth, the particular dependence of the rubber business on the tire and automotive industries can result in sales volatility.

In addition to being subject to economic and cyclical market risks, LANXESS' risk profile is influenced by structural changes in markets, such as the entry of new suppliers and the availability of additional capacities, regional shifts, the migration of customers to countries with lower costs, and product substitution or market consolidation trends in some sectors.

On the procurement side, the principal risks lie in the volatility of raw material and energy prices and in the availability of raw materials. If the price of the materials LANXESS uses increases, the production costs increase. If the price of the materials LANXESS uses decreases, write-downs may have to be recognized on inventories. In addition, changes in raw material prices impact LANXESS' selling prices. LANXESS mitigates this type of procurement risk by following a sensible inventory and procurement policy. Most of LANXESS' raw material needs are met with long-term supply contracts that have price escalation clauses, and many agreements with customers also contain price escalation clauses. LANXESS also hedges this risk in some cases via derivatives transactions if liquid futures markets are available for hedging raw material and energy price risks.

LANXESS operates in energy-intensive industries that face international competition and are dependent on competitive market conditions. Germany's change in energy policy entails the risk of a unilateral increase in the country's energy costs, thus substantially weakening the competitive position of German companies in international markets.

To guard against possible supply bottlenecks due to factors such as the failure of a supplier or of an upstream operation at a networked site, LANXESS pursues an appropriate inventory strategy and lines up alternative sources of supply.

## **Insolvency of customers**

Insolvency of customers and suppliers or other defaults under certain contracts with customers and suppliers may adversely affect the business and financial position of LANXESS.

## **Corporate strategy Risks**

LANXESS is actively pursuing the strategic optimization of the enterprise. Its efforts include ongoing efficiency enhancement, strengthening of core businesses, active portfolio management, and proactive participation in industry consolidation through partnerships, divestments and acquisitions.

The success of the decisions associated with these efforts is naturally subject to forecasting risk in respect of predicting future (market) developments and making assumptions about the feasibility of planned measures. For example, the entry into or exit from a business segment could be based on profitability or growth expectations that prove to be unrealistic over time. When gathering information about potential M&A candidates, it is possible that certain facts required to assess a candidate's future performance or to determine the purchase price are not available or are not correctly interpreted. In addition, insufficient integration of acquired companies or businesses can result in expected developments not materializing. If assumptions concerning future developments – such as the realization of synergies – do not materialize, this might result in a write-down on assets.

Also, profitability or growth expectations for investments could prove to be unrealistic over time. The preparatory work for investments that exceed a specified significance threshold is the responsibility of the relevant business units. After review by an Investment Committee set up for this purpose, the information is presented to the Board of Management for a decision. By following this procedure, we ensure that investments are in line with our corporate strategy and satisfy our profitability and security requirements. If there is any indication of a decline in the value of non-current assets, impairment testing is performed and, if necessary, write-downs are recognized. Any change to the parameters relevant to impairment testing may yield the risk of write-downs on assets. Such risks could be changes to the expected cash flows or assumed interest rates.

## **Financial Risks**

Financial risks are centrally managed by the Treasury Group Function. The chief financial risks that are analyzed, measured and steered are liquidity and refinancing risks, interest rate risks, exchange rate risks, energy and raw material price risks, default risks with banks and customers as well as investment risks associated with pension assets.

With regard to exchange rate risks, depending on the country of production, shifts in exchange rate parities can affect sales revenues as reported in the Group's currency and the gross profit margins on sales as they relate to the production costs of products. In addition to the hedging we perform, LANXESS also makes a point of expanding its production sites in the key growth regions in order to build a natural hedge position by matching production and sales in the regional markets.

## **Consequences of a Change of Control**

LANXESS AG entered into certain agreements containing so called change of control clauses, whereby the definition of change of control may deviate from the definition used in the Terms and Conditions of the Notes. In the event of a change of control under these other agreements LANXESS may be obliged to effect significant payments. A change of control under these agreements occurs in principle if the ownership of LANXESS AG changes and, as a consequence the new owner is either able to exercise more than 50 per cent. of the voting rights or owns more than 50 per cent. of the shares in LANXESS AG, as the case may be.



## **Legal Risks**

Companies in the LANXESS Group are parties to various litigations. The outcome of individual proceedings cannot be predicted with assurance due to the uncertainties always associated with legal disputes. To the extent necessary in light of the known circumstances in each case, LANXESS has set up risk provisions for the event that the outcome of such proceedings is unfavourable to LANXESS.

Taking into account existing provisions and insurance, as well as agreements reached with third parties in respect of liability risks arising from legal disputes, the LANXESS Group currently estimates that none of these proceedings will materially affect the future financial position of the LANXESS Group.

Changes in the legislative framework may entail additional costs and liability risks which disadvantages LANXESS' business units. Owing to the uncertain outcome of the government aid procedure initiated by the European Commission in association with the German Renewable Energy Act (EEG), there is a risk that waived surcharges will have to be backpaid and new charges will be introduced in the future, resulting in increasing energy prices.

Any violations of foreign trade regulations may result in prohibitions and restrictions on LANXESS's export activities and the loss of its privileges in respect of export procedures. In individual cases, this may also result in fines, trade sanctions and loss of reputation. LANXESS ensures compliance in foreign trade and export control through the global implementation and optimization of appropriate and stable control instruments and automated screening processes. By proactively monitoring trade policy developments, timely information is provided to both the operating units and the management organs concerning changes to foreign trade and the associated opportunities and risks, and appropriate recommendations for action are made.

## **Research and Development Risk**

The inability to develop innovative, original processes and products may have a negative impact on LANXESS' competitiveness.

## **Intellectual Property**

An inability to protect intellectual property or an infringement of third party's intellectual property may have a material impact on the business of LANXESS.

## **Production and Environmental Risks**

Although LANXESS applies high technical and safety standards to the construction, operation and maintenance of production facilities, interruptions in operations, including those due to external factors, such as natural disasters or terrorism, cannot be ruled out. These can lead to explosions, the release of materials hazardous to health, or accidents in which people, property or the environment are harmed. In addition to systematically monitoring compliance with quality standards aimed at avoiding such stoppages or accidents, LANXESS is also insured against the resulting damage to the extent usual in the industry.

Possible tightening of safety, quality and environmental regulations or standards can lead to additional costs and liability risks that are beyond the control of LANXESS. Particularly noteworthy in this regard is the implementation of the E.U. Regulation concerning the Registration, Evaluation, Authorization and Restriction of Chemicals (REACH). In addition to direct costs that could arise due to additional measures necessary to comply with these standards, market structures could change to LANXESS' disadvantage as a result of a shift by suppliers and customers to regions outside Europe.

LANXESS is and was responsible for numerous sites at which chemicals have been produced for periods that in some cases exceed 140 years. This responsibility also extends to waste disposal facilities. The possibility cannot be ruled out that pollution occurred during this time that has not been discovered to date. LANXESS is

committed to the Responsible Care® initiative and actively pursues environmental management. This includes constant monitoring and testing of the soil, groundwater and air and of various emissions. Sufficient provisions have been set up within the scope permitted by law for necessary containment or remediation measures in areas with identified contamination.

### **Stoppage of Production**

Stoppages in production plants could result in penalties and liabilities to customers and may adversely affect the business and financial position of LANXESS.

### **Harmful Products**

LANXESS' product portfolio includes substances that are classified as hazardous to health. In order to prevent possible harm to health, LANXESS systematically tests the properties of its products and draws its customers' attention to the risks associated with their use. LANXESS also carries product liability insurance that is customary in its industry.

### **Risk of Change in Taxation**

Tax matters are subject to a degree of uncertainty in terms of their assessment by the tax authorities in Germany and other countries. Even if LANXESS believes that all circumstances have been reported correctly and in compliance with the law, the possibility cannot be ruled out that the tax authorities may come to a different conclusion in individual cases.

Future tax audits of LANXESS AG or its German or foreign subsidiaries may lead to additional tax claims which could have a material adverse effect on the financial position of LANXESS.

### **IT Risk**

IT systems support the LANXESS business activities worldwide, including the processes from receiving an order to receiving payment and from placing an order to paying a vendor. It is important that the people who use the systems receive correct and meaningful information when they need it. LANXESS supports this by developing a uniform, integrated system architecture and investing in the expansion and improvement of IT services worldwide. The operation and use of IT systems entails risks. For example, networks or systems may fail, or data and information may be compromised or destroyed because of operator and programming errors or external factors. In both cases, this can cause serious business interruptions. To mitigate such risks, LANXESS invests in suitable data protection systems, such as mirror databases designed to prevent the loss of data and information. Various security and monitoring tools, like firewalls and access restriction and authorization systems, are used to ensure the integrity, confidentiality and availability of data and information and the trouble-free operation of systems. Accordingly, LANXESS is subject to risks associated with the use of information technology.

### **Human Resources Risk**

LANXESS' activities depend on its employees. With regard to human resources risks, industrial actions in some countries resulting from disputes about the implementation of restructuring measures or in connection with negotiations concerning future collective pay agreements cannot be ruled out. Another human resources risk LANXESS faces is the anticipated increase in personnel expenses because of future wage increases. If the rate of increase is particularly high, LANXESS may not be able to raise productivity enough to compensate for the higher costs.

Employees' expert knowledge of internal processes and issues relating to their areas of specialization is a critical factor in the efficiency of LANXESS business operations. LANXESS takes various approaches to mitigate the

risk of losing this expertise and to increase its employees' loyalty to the company, including attractive compensation models, challenging jobs and international career options.

LANXESS actively manages the risk of demographic change as well. To ensure continued access to a highly skilled workforce, LANXESS launched a comprehensive package of measures known as XCare in 2009, starting in Germany. Thus far, LANXESS has not experienced a major shortage of labor in its global markets. However, a forward-looking and sustainable HR policy will remain important.

### **Regulatory Risk**

Non-compliance with regulations and the introduction of new regulations might negatively affect the financial position of LANXESS.

### **Insurance Risk**

LANXESS may be subject to inadequate insurance.

### **Other Risks**

There may be risks which are unknown to LANXESS or which are currently believed to be immaterial which could have a material adverse effect on the business of LANXESS, financial conditions and results of operations of LANXESS.

### **Overall Risk**

Despite mixed economic developments across regions and sectors, LANXESS' risk exposure during the business year 2013 was not fundamentally or materially different from the risk exposure during the previous year due to LANXESS' broadly diversified product and customer portfolios. Nonetheless, LANXESS is facing increasing competitive pressure from the synthetic rubber business. All planning is subject to a certain degree of forecasting risk, which could necessitate flexible adjustments to rapidly changing business conditions over the course of the year. This is particularly true in view of the fact that planning and forecasts in general have become somewhat less reliable due to the drastic changes in the LANXESS' global procurement and customer markets observed recently.

## **Risk Factors regarding LANXESS Finance**

LANXESS Finance primarily is a funding vehicle of the LANXESS Group. As such, it raises finance and on-lends monies to companies within the LANXESS Group by the way of inter-company loans.

Typically, the terms of those loans match the payment obligations of LANXESS Finance under Notes issued by it to fund those loans. In the event that a company within the LANXESS Group fails to make a payment under an inter-company loan to LANXESS Finance, LANXESS Finance may not be able to meet its payment obligations under the Notes issued by it. All Notes issued by LANXESS Finance are wholly and unconditionally guaranteed by LANXESS AG in respect of principal and interest payments. This guarantee is enforceable under the laws of the Federal Republic of Germany. For the risk factors regarding LANXESS AG as Guarantor and debtor to LANXESS Finance, please see the section above.

## **Risk Factors regarding the Notes**

### **Notes may not be a suitable investment for all investors**

Each potential investor in Notes must determine the suitability of that investment in light of its own circumstances. In particular, each potential investor should:

- (i) have sufficient knowledge and experience to make a meaningful evaluation of the relevant Notes, the merits and risks of investing in the relevant Notes and the information contained or incorporated by reference in this Prospectus or any applicable supplement;
- (ii) have access to, and knowledge of, appropriate analytical tools to evaluate, in the context of its particular financial situation and the investment(s) it is considering, an investment in the Notes and the impact the Notes will have on its overall investment portfolio;
- (iii) have sufficient financial resources and liquidity to bear all of the risks of an investment in the relevant Notes, including where principal or interest is payable in one or more currencies, or where the currency for principal or interest payments is different from the potential investor's currency;
- (iv) understand thoroughly the terms of the relevant Notes and be familiar with the behavior of any relevant indices and financial markets; and
- (v) be able to evaluate (either alone or with the help of a financial adviser) possible scenarios for economic, interest rate and other factors that may affect its investment and its ability to bear the applicable risks.

Some Notes are complex financial instruments. Sophisticated institutional investors generally do not purchase complex financial instruments as stand-alone investments. They purchase complex financial instruments as a way to reduce risk or enhance yield with an understood, measured, appropriate addition of risk to their overall portfolio. A potential investor should not invest in Notes which are complex financial instruments unless it has the expertise (either alone or with a financial adviser) to evaluate how the Notes will perform under changing conditions, the resulting effects on the value of the Notes and the impact this investment will have on the potential investor's overall investment portfolio.

### **Liquidity Risk**

Application has been made to list Notes to be issued under the Programme on the official list of the Luxembourg Stock Exchange and to admit the Notes to trading on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange. In addition, the Programme provides that Notes may be listed on any other stock exchange or may not be listed at all. Regardless of whether the Notes are listed or not, there can be no assurance that a liquid secondary market for the Notes will develop or, if it does develop, that it will continue. In an illiquid market, an investor might not be able to sell his Notes at any time at fair market prices. The possibility to sell the Notes might additionally be restricted by country specific reasons.

### **Market Price Risk**

The development of market prices of the Notes depends on various factors, such as changes of market interest rate levels, the policies of central banks, overall economic developments, inflation rates or the lack of or excess demand for the relevant type of Notes. The holders of Notes are therefore exposed to the risk of an unfavourable development of market prices of their Notes which materialise if the holders sell the Notes prior to the final maturity of such Notes. If a holder of Notes decides to hold the Notes until final maturity, the Notes will be redeemed at the amount set out in the relevant Final Terms.

## **Risk of Early Redemption**

The applicable Final Terms will indicate whether the Issuer may have the right to call the Notes prior to maturity (optional call right) on one or several dates or within several call redemption periods determined beforehand or whether the Notes will be subject to early redemption upon the occurrence of an event specified in the applicable Final Terms e.g. change of control (early redemption event). In addition, the relevant Issuer will always have the right to redeem the Notes if it is required to pay additional amounts (gross-up payments) on the Notes for reasons of taxation as set out in the Terms and Conditions. If the relevant Issuer redeems the Notes prior to maturity or the Notes are subject to early redemption due to an early redemption event, a holder of such Notes is exposed to the risk that due to such early redemption his investment will have a lower than expected yield. The Issuer can be expected to exercise his optional call right if the yield on comparable Notes in the capital market has fallen which means that the investor may only be able to reinvest the redemption proceeds in comparable Notes with a lower yield. On the other hand, the Issuer can be expected not to exercise his optional call right if the yield on comparable Notes in the capital market has increased. In this event an investor will not be able to reinvest the redemption proceeds in comparable Notes with a higher yield. It should be noted, however, that the Issuer may exercise any optional call right irrespective of market interest rates on any call date or within the relevant call redemption periods respectively.

## **Risks in connection with the application of the German Act on Issues of Debt Securities (*Gesetz über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen*)**

If the relevant provisions are specified in the Final Terms to apply to a certain Tranche of Notes, a Holder is subject to the risk of being outvoted and to lose rights against the Issuer against his will in the case that other Holders agree pursuant to the Conditions of Issue to amendments of the Conditions of Issue by majority vote according to the German Act on Issues of Debt Securities (*Gesetz über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen*). In the case of an appointment of a noteholders' representative (*gemeinsamer Vertreter*) for all Holders a particular Holder may lose, in whole or in part, the possibility to enforce and claim his rights against the Issuer regardless of other Holders.

## **Currency Risk**

A holder of a Note denominated in a foreign currency is exposed to the risk of changes in currency exchange rates which may affect the yield of such Note. A change in the value of any foreign currency against the Euro, for example, will result in a corresponding change in the Euro value of a Note denominated in a currency other than Euro. If the underlying exchange rate falls and the value of the Euro correspondingly rises, the price of the Note expressed in Euro falls.

In addition, government and monetary authorities may impose (as some have done in the past) exchange controls that could adversely affect an applicable currency exchange rate. As a result, investors may receive less interest or principal than expected, or no interest or principal.

## **Fixed Rate Notes**

A holder of a Fixed Rate Note is exposed to the risk that the price of such Note falls as a result of changes in the market interest rate. While the nominal interest rate of a Fixed Rate Note as specified in the applicable Final Terms is fixed during the life of such Note, the current interest rate on the capital market ("market interest rate") typically changes on a daily basis. As the market interest rate changes, the price of a Fixed Rate Note also changes, but in the opposite direction. If the market interest rate increases, the price of a Fixed Rate Note typically falls, until the yield of such Note is approximately equal to the market interest rate. If the market interest rate falls, the price of a Fixed Rate Note typically increases, until the yield of such Note is approximately equal to the market interest rate. If the holder of a Fixed Rate Note holds such Note until maturity, changes in the market interest rate are without relevance to such holder as the Note will be redeemed at a specified redemption amount, usually the principal amount of such Note.

## **Floating Rate Notes**

A holder of a Floating Rate Note is exposed to the risk of fluctuating interest rate levels and uncertain interest income. Fluctuating interest rate levels make it impossible to determine the yield of Floating Rate Notes in advance.

Neither the current nor the historical value of the relevant floating rate should be taken as an indication of the future development of such floating rate during the term of any Notes.

## **Notes with fixed to floating interest rates**

In the case of Notes with fixed to floating interest rates, the relevant Issuer may choose to convert from Notes with fixed interest rates to Notes with floating interest rates or Notes with floating interest rates to Notes with fixed interest rates. Because the relevant Issuer is able to convert, the interest rate will influence the secondary market and the market value of the Notes as the relevant Issuer can be expected to convert the interest rate when it is likely to lead to a reduction of the overall financing costs. If the relevant Issuer converts a Note from a fixed interest rate to a Note with a floating interest rate, the spread on the Notes with fixed to floating interest rates will be less favorable than the prevailing spread on comparable Notes with floating interest rates based on the same reference interest rate. In addition, the new floating rate may turn out to be lower than the interest rates payable on other comparable Notes at any time. If the relevant Issuer converts a Note from a floating interest rate to a Note with a fixed interest rate, the fixed interest rate may turn out lower than the prevailing interest rate payable on his Note at the corresponding point in time.

## **Taxation**

### *General*

Potential purchasers of Notes should be aware that stamp duty and other taxes and/or charges may be levied in accordance with the laws and practices in the countries where the Notes are transferred and other relevant jurisdictions. The summaries set out under the heading "Taxation" in this document do not consider the tax treatment of payments in respect of Notes linked to an underlying. In addition the summaries set out under the heading "Taxation" discuss only specific tax considerations, and they do not purport to be a comprehensive description of all tax considerations in any particular jurisdiction which may be relevant to a decision to purchase Notes. Potential purchasers of such Notes should note that the tax treatment of payments in respect of such Notes may be different (and in some cases significantly different) from that set out in those summaries. Potential purchasers of Notes who are in any doubt as to their tax position should consult their own independent tax advisers. In addition, potential purchasers should be aware that tax regulations and their application by the relevant taxation authorities may change from time to time. Accordingly, it is not possible to predict the precise tax treatment of the Notes which will apply at any given time.

### *Payments on the Notes could be subject to U.S. withholding tax under FATCA*

The United States has enacted rules, commonly referred to as "FATCA", that generally impose a new reporting and withholding regime with respect to certain U.S. source payments (including dividends and interest), gross proceeds from the disposition of property that can produce U.S. source interest and dividends and certain payments made by entities that are classified as financial institutions under FATCA. The United States has entered into Model I intergovernmental agreements with The Netherlands and Germany to implement FATCA (the "Model I IGA"). Under the Model I IGA, as currently drafted, it is not expected that the Issuers will be required to withhold amounts on payments they make under FATCA. However, significant aspects of whether or how FATCA will apply remain unclear, and no assurance can be given that withholding under FATCA will not become relevant with respect to payments made by the Issuers in the future. Any such withholding imposed on the Issuers may reduce the amounts available to the Issuers to make payments on the Notes. Prospective investors should consult their own tax advisors regarding the potential impact of FATCA.

## RESPONSIBILITY STATEMENT

LANXESS AG, with its registered offices in Cologne at Kennedyplatz 1, 50569 Cologne, Federal Republic of Germany and LANXESS Finance B. V., with its registered office in Urmonderbaan 24, 6167 RD Geleen, The Netherlands are solely responsible for the information given in this Prospectus.

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

## CONSENT TO USE THE PROSPECTUS

Each Dealer and/or each further financial intermediary subsequently reselling or finally placing Notes – if and to the extent this is so expressed in the Final Terms relating to a particular issue of Notes – is entitled to use the Prospectus in Luxembourg, the Federal Republic of Germany, The Netherlands, the Republic of Austria whose competent authorities have been notified of the approval of this Prospectus, for the subsequent resale or final placement of the relevant Notes during the respective offer period (as determined in the applicable Final Terms), provided however, that the Prospectus is still valid in accordance with Article 11 of the Luxembourg law on prospectuses for securities, as amended (*Loi relative aux prospectus pour valeurs mobilières*) which implements Directive 2003/71/EC of the European Parliament and of the Council of 4 November 2003 (as amended by Directive 2010/73/EU of the European Parliament and of the Council of 24 November 2010). The Issuers accept responsibility for the information given in the Prospectus also with respect to such subsequent resale or final placement of the relevant Notes.

Such consent for the subsequent resale or final placement of Notes by the financial intermediaries may be restricted to certain jurisdictions and subject to conditions as stated in the applicable Final Terms.

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

When using the Prospectus, each Dealer and/or relevant further financial intermediary must make certain that it complies with all applicable laws and regulations in force in the respective jurisdictions.

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

**Any Dealer and/or further financial intermediary using the Prospectus has to state on its website that it uses the Prospectus in accordance with this consent and the conditions attached thereto.**

## GENERAL DESCRIPTION OF THE PROGRAMME

### I. General

Under this Programme, LANXESS AG and LANXESS Finance may from time to time issue Notes to one or more of the Dealers or directly to investors.

Deutsche Bank Aktiengesellschaft and The Royal Bank of Scotland plc act as arrangers in respect of the Programme (the "**Arrangers**").

The maximum aggregate principal amount of the Notes at any time outstanding under the Programme will not exceed € 2,500,000,000 (or its equivalent in any other currency). The Issuers may increase the amount of the Programme from time to time.

Notes issued by LANXESS Finance will have the benefit of a Guarantee (the "**Guarantee**") given by LANXESS AG. The Guarantee constitutes an irrevocable, unsecured and unsubordinated obligation of the Guarantor ranking *pari passu* with all other unsecured and unsubordinated obligations of the Guarantor. The Guarantee will be governed by German law.

Notes may be issued on a continuing basis to one or more of the Dealers. Notes may be distributed by way of public or private placements and, in each case, on a syndicated or non-syndicated basis. The method of distribution of each Tranche will be stated in the Final Terms. Notes may be offered to non-qualified and/or qualified investors.

Notes may be issued on a continuous basis in Tranches (each a "**Tranche**"), each Tranche consisting of Notes which are identical in all respects. One or more Tranches, which are expressed to be consolidated and forming a single series and identical in all respects, but having different issue dates, interest commencement dates, issue prices and dates for first interest payments may form a Series ("**Series**") of Notes. Further Notes may be issued as part of existing Series. The specific terms of each Tranche will be set forth in the Final Terms.

Notes will be issued in such denominations as may be agreed between the relevant Issuer and the relevant Dealer(s) and as indicated in the Final Terms save that the minimum denomination of the Notes will be, if in Euro, € 1,000, if in any currency other than Euro, in an amount in such other currency nearly equivalent to € 1,000 at the time of the issue of Notes.

Notes may be issued at an issue price which is at par or at a discount to, or premium over, par, as stated in the Final Terms. The issue price for Notes to be issued will be determined at the time of pricing on the basis of a yield which will be determined on the basis of the orders of the investors which are received by the Dealers during the offer period. Orders will specify a minimum yield and may only be confirmed at or above such yield. The resulting yield will be used to determine an issue price, all to correspond to the yield.

Application has been made to list Notes on the official list of the Luxembourg Stock Exchange and to trade Notes on the Regulated Market "*Bourse de Luxembourg*" which is a regulated market for the purposes of Directive 2004/39/EC of the European Parliament and of the Council of 21 April 2004 on markets in financial instruments amending Council Directives 85/611/EEC and 93/6/EEC and Directive 2000/12/EC of the European Parliament and of the Council and repealing Council Directive 93/22/EEC. Notes may further be issued under the Programme which will not be listed on any stock exchange.

Notes will be accepted for clearing through one or more Clearing Systems as specified in the Final Terms. These systems will include those operated by Clearstream Banking AG (Neue Börsenstraße 1, 60487 Frankfurt am Main, Bundesrepublik Deutschland), Clearstream Banking, *société anonyme* (42 Avenue JF Kennedy, 1855 Luxembourg, Großherzogtum Luxemburg) and Euroclear Bank SA/NV (Boulevard du Roi Albert II, 1210 Brüssel, Belgien).



Deutsche Bank Aktiengesellschaft will act as fiscal agent (the "**Fiscal Agent**"). Deutsche Bank Aktiengesellschaft and other institutions, all as indicated in the Final Terms, will act as paying agents (the "**Paying Agents**").

## **II. Issue Procedures**

### **General**

The Issuer and the relevant Dealer(s) will agree on the terms and conditions applicable to each particular Tranche of Notes (the "**Conditions**"). The Conditions will be constituted by the relevant set of Terms and Conditions of the Notes set forth below (the "**Terms and Conditions**") as further specified by the provisions of the Final Terms as set out below.

#### *Options for sets of Terms and Conditions*

A separate set of Terms and Conditions applies to each type of Notes, as set forth below. The Final Terms provide for the Issuer to choose among the following Options:

Option I – Terms and Conditions for Notes with fixed interest rates;

Option II – Terms and Conditions for Notes with floating interest rates.

#### *Documentation of the Conditions*

The Issuer may document the Conditions of an individual issue of Notes in either of the following ways:

- The Final Terms shall be completed as set out therein. The Final Terms shall determine which of Option I or Option II, including certain further options contained therein, respectively, shall be applicable to the individual issue of Notes by replicating the relevant provisions and completing the relevant placeholders of the relevant set of Terms and Conditions as set out in the Prospectus in the Final Terms. The replicated and completed provisions of the set of Terms and Conditions shall constitute the Conditions, which will be attached to each global note representing the Notes of the relevant Tranche. This type of documentation of the Conditions will be used where the Notes are publicly offered, in whole or in part, or are to be initially distributed, in whole or in part, to non-qualified investors.
- Alternatively, the Final Terms shall determine which of Option I or Option II and of the respective further options contained in each of Option I or Option II are applicable to the individual issue by only referring to the specific sections of the relevant set of Terms and Conditions as set out in the Prospectus. The Final Terms will specify that the provisions of the Final Terms and the relevant set of Terms and Conditions as set out in the Prospectus, taken together, shall constitute the Conditions. Each global note representing a particular Tranche of Notes will have the Final Terms and the relevant set of Terms and Conditions as set out in the Prospectus attached.

#### *Determination of Options / Completion of Placeholders*

The Final Terms shall determine which of Option I or Option II shall be applicable to the individual issue of Notes. Each of the sets of Terms and Conditions of Option I or Option II contains also certain further options (characterised by indicating the optional provision through instructions and explanatory notes set out either on the left of or in the square brackets within the text of the relevant set of Terms and Conditions as set out in the Prospectus) as well as placeholders (characterised by square brackets which include the relevant items) which will be determined by the Final Terms as follows:

#### *Determination of Options*

The Issuer will determine which options will be applicable to the individual issue either by replicating the relevant provisions in the Final Terms or by reference of the Final Terms to the sections of the relevant set of Terms and Conditions as set out in the Prospectus. If the Final Terms do not replicate or refer to an alternative or optional provision it shall be deemed to be deleted from the Conditions.

#### *Completion of Placeholders*

The Final Terms will specify the information with which the placeholders in the relevant set of Terms and Conditions will be completed. In case the provisions of the Final Terms and the relevant set of Terms and Conditions, taken together, shall constitute the Conditions the relevant set of Terms and Conditions shall be deemed to be completed by the information contained in the Final Terms as if such information were inserted in the placeholders of such provisions.

In that case, all instructions and explanatory notes and text set out in square brackets in the relevant set of Terms and Conditions and any footnotes and explanatory text in the Final Terms will be deemed to be deleted from the Conditions.

#### *Controlling Language*

As to controlling language of the respective Conditions, the following applies:

- In the case of Notes (i) publicly offered, in whole or in part, in the Federal Republic of Germany, or (ii) initially distributed, in whole or in part, to non-qualified investors in the Federal Republic of Germany, German will be the controlling language. If, in the event of such public offer or distribution to non-qualified investors, however, English is chosen as the controlling language, a German language translation of the Conditions will be available from the principal offices of the Fiscal Agent and the Issuer as specified on the back of this Prospectus.
- In other cases the Issuer will elect either German or English to be the controlling language.

## TERMS AND CONDITIONS OF THE NOTES

### English Language Version

The Terms and Conditions of the Notes (the "**Terms and Conditions**") are set forth below for three options:

**Option I** comprises the set of Terms and Conditions that apply to Tranches of Notes with fixed interest rates.

**Option II** comprises the set of Terms and Conditions that apply to Tranches of Notes with floating interest rates.

The set of Terms and Conditions for each of these Options contains certain further options, which are characterised accordingly by indicating the respective optional provision through instructions and explanatory notes set out in square brackets within the set of Terms and Conditions.

In the Final Terms the Issuer will determine, which of Option I or Option II including certain further options contained therein, respectively, shall apply with respect to an individual issue of Notes, either by replicating the relevant provisions or by referring to the relevant options.

To the extent that upon the approval of the Prospectus the Issuer had no knowledge of certain items which are applicable to an individual issue of Notes, this Prospectus contains placeholders set out in square brackets which include the relevant items that will be completed by the Final Terms.

## EMISSIONSBEDINGUNGEN DER SCHULDVERSCHREIBUNGEN

### German Language Version (Deutsche Fassung der Emissionsbedingungen)

Die Emissionsbedingungen für die Schuldverschreibungen (die "**Emissionsbedingungen**") sind nachfolgend in drei Optionen aufgeführt.

**Option I** umfasst den Satz der Emissionsbedingungen, der auf Tranchen von Schuldverschreibungen mit fester Verzinsung Anwendung findet.

**Option II** umfasst den Satz der Emissionsbedingungen, der auf Tranchen von Schuldverschreibungen mit variabler Verzinsung Anwendung findet.

Der Satz von Emissionsbedingungen für jede dieser Optionen enthält bestimmte weitere Optionen, die entsprechend gekennzeichnet sind, indem die jeweilige optionale Bestimmung durch Instruktionen und Erklärungen in eckigen Klammern innerhalb des Satzes der Emissionsbedingungen bezeichnet wird.

In den Endgültigen Bedingungen wird die Emittentin festlegen, welche der Option I oder Option II (einschließlich der jeweils enthaltenen bestimmten weiteren Optionen) für die einzelne Emission von Schuldverschreibungen Anwendung findet, indem entweder die betreffenden Angaben wiederholt werden oder auf die betreffenden Optionen verwiesen wird.

Soweit die Emittentin zum Zeitpunkt der Billigung des Prospektes keine Kenntnis von bestimmten Angaben hatte, die auf eine einzelne Emission von Schuldverschreibungen anwendbar sind, enthält dieser Prospekt Platzhalter in eckigen Klammern, die maßgeblichen durch die Endgültigen Bedingungen zu vervollständigenden Angaben enthalten.

*[In case the options applicable to an individual issue are to be determined by referring in the Final Terms to the relevant options contained in the set of Terms and Conditions for Option I or Option II:*

The provisions of these Terms and Conditions apply to the Notes as completed by the terms of the final terms which are attached hereto (the "**Final Terms**"). The blanks in the provisions of these Terms and Conditions which are applicable to the Notes shall be deemed to be completed by the information contained in the Final Terms as if such information were inserted in the blanks of such provisions; alternative or optional provisions of these Terms and Conditions as to which the corresponding provisions of the Final Terms are not completed or are deleted shall be deemed to be deleted from these Terms and Conditions; and all provisions of these Terms and Conditions which are inapplicable to the Notes (including instructions, explanatory notes and text set out in square brackets) shall be deemed to be deleted from these Terms and Conditions, as required to give effect to the terms of the Final Terms. Copies of the Final Terms may be obtained free of charge at the specified office of the Fiscal Agent and at the principal office of the Issuer provided that, in the case of Notes which are not listed on any stock exchange, copies of the relevant Final Terms will only be available to Holders of such Notes.]

## TERMS AND CONDITIONS OF THE NOTES

### EMISSIONSBEDINGUNGEN DER SCHULDVERSCHREIBUNGEN

#### OPTION I – Terms and Conditions for Notes with fixed interest rates

##### English Language Version

This Series of Notes is issued pursuant to the Fiscal Agency Agreement dated 29 April 2014 (the "**Agency Agreement**") between LANXESS Aktiengesellschaft ("**LANXESS AG**") and LANXESS Finance B.V. ("**LANXESS Finance**") (each an "**Issuer**" and together the "**Issuers**") and Deutsche Bank Aktiengesellschaft as fiscal agent (the "**Fiscal Agent**", which expression shall include any successor fiscal agent thereunder) and the other parties named therein. Copies of the Agency Agreement may be obtained free of charge at the specified office of the Fiscal Agent, at the specified office of any Paying Agent and at the head office of each of the Issuers.

#### § 1

#### CURRENCY, DENOMINATION, FORM, CERTAIN DEFINITIONS

(1) *Currency; Denomination.* This Series of Notes (the

#### OPTION I – Emissionsbedingungen für Schuldverschreibungen mit fester Verzinsung

##### German Language Version

#### (DEUTSCHE FASSUNG DER EMISSIONSBEDINGUNGEN)

Diese Serie von Schuldverschreibungen wird gemäß einem Fiscal Agency Agreement vom 29. April 2014 (das "**Agency Agreement**") zwischen LANXESS Aktiengesellschaft ("**LANXESS AG**"), LANXESS Finance B.V. ("**LANXESS Finance**") (jeweils eine "**Emittentin**" und zusammen die "**Emittentinnen**") und Deutsche Bank Aktiengesellschaft als Emissionsstelle (die "**Emissionsstelle**", wobei dieser Begriff jeden Nachfolger der Emissionsstelle gemäß dem Agency Agreement einschließt) und den anderen darin genannten Parteien begeben. Kopien des Agency Agreement sind kostenlos bei der bezeichneten Geschäftsstelle der Emissionsstelle und bei der bezeichneten Geschäftsstelle einer jeden Zahlstelle sowie am Sitz einer jeden Emittentin erhältlich.

#### § 1

#### WÄHRUNG, NENNBETRAG, FORM, BEGRIFFSBESTIMMUNGEN

(1) *Währung; Nennbetrag.* Diese Serie der

"Notes") of [LANXESS AG] [LANXESS Finance] (the "**Issuer**") is being issued in [*insert Specified Currency*] (the "**Specified Currency**") in the aggregate principal amount [*in the case the Global Note is an NGN insert: subject to §1(6) of [insert aggregate principal amount]*] (in words: [*insert aggregate principal amount in words*]) in denominations of [*insert Specified Denominations*] (the "**Specified Denominations**").

(2) *Form.* The Notes are being issued in bearer form.

[*In the case of Notes which are represented by a Permanent Global Note insert:*

(3) *Permanent Global Note.* The Notes are represented by a permanent global note (the "**Permanent Global Note**") without coupons. The Permanent Global Note shall be signed by two authorized signatories of the Issuer and shall be authenticated by or on behalf of the Fiscal Agent. Definitive Notes and interest coupons will not be issued.]

[*In the case of Notes which are initially represented by a Temporary Global Note insert:*

(3) *Temporary Global Note — Exchange.*

(a) The Notes are initially represented by a temporary global note (the "**Temporary Global Note**") without coupons. The Temporary Global Note will be exchangeable for Notes in Specified Denominations represented by a permanent global note (the "**Permanent Global Note**") without coupons. The Temporary Global Note and the Permanent Global Note shall each be signed by two authorized signatories of the Issuer and shall each be authenticated by or on behalf of the Fiscal Agent. Definitive Notes and interest coupons will not be issued.

Schuldverschreibungen (die "**Schuldverschreibungen**") der [LANXESS AG] [LANXESS Finance] (die "**Emittentin**") wird in [*festgelegte Währung einfügen*] (die "**festgelegte Währung**") im Gesamtnennbetrag [*Falls die Globalurkunde eine NGN ist, einfügen:* vorbehaltlich §1(6)] von [*Gesamtnennbetrag einfügen*] (in Worten: [*Gesamtnennbetrag in Worten einfügen*]) in Nennbeträgen von [*festgelegte Nennbeträge einfügen*] (die "**festgelegten Nennbeträge**") begeben.

(2) *Form.* Die Schuldverschreibungen lauten auf den Inhaber.

[*Im Falle von Schuldverschreibungen, die durch eine Dauerglobalurkunde verbrieft sind, einfügen:*

(3) *Dauerglobalurkunde.* Die Schuldverschreibungen sind durch eine Dauerglobalurkunde (die "**Dauerglobalurkunde**") ohne Zinsscheine verbrieft. Die Dauerglobalurkunde trägt die Unterschriften zweier ordnungsgemäß bevollmächtigter Vertreter der Emittentin und ist von der Emissionsstelle oder in deren Namen mit einer Kontrollunterschrift versehen. Einzelurkunden und Zinsscheine werden nicht ausgegeben.]

[*Im Falle von Schuldverschreibungen, die anfänglich durch eine vorläufige Globalurkunde verbrieft sind, einfügen:*

(3) *Vorläufige Globalurkunde — Austausch.*

(a) Die Schuldverschreibungen sind anfänglich durch eine vorläufige Globalurkunde (die "**vorläufige Globalurkunde**") ohne Zinsscheine verbrieft. Die vorläufige Globalurkunde wird gegen Schuldverschreibungen in den festgelegten Nennbeträgen, die durch eine Dauerglobalurkunde (die "**Dauerglobalurkunde**") ohne Zinsscheine verbrieft sind, ausgetauscht. Die vorläufige Globalurkunde und die Dauerglobalurkunde tragen jeweils die Unterschriften zweier ordnungsgemäß bevollmächtigter Vertreter der Emittentin und sind jeweils von der Emissionsstelle oder in deren Namen mit einer Kontrollunterschrift versehen. Einzelurkunden und Zinsscheine werden nicht ausgegeben.

(b) The Temporary Global Note shall be exchanged for the Permanent Global Note on a date (the "**Exchange Date**") not later than 180 days after the date of issue of the Temporary Global Note. The Exchange Date for such exchange will not be earlier than 40 days after the date of issue of the Temporary Global Note. Such exchange shall only be made upon delivery of certifications to the effect that the beneficial owner or owners of the Notes represented by the Temporary Global Note is not a U.S. person (other than certain financial institutions or certain persons holding Notes through such financial institutions). Payment of interest on Notes represented by a Temporary Global Note will be made only after delivery of such certifications. A separate certification shall be required in respect of each such payment of interest. Any such certification received on or after the 40th day after the date of issue of the Temporary Global Note will be treated as a request to exchange such Temporary Global Note pursuant to subparagraph (b) of this § 1(3). Any securities delivered in exchange for the Temporary Global Note shall be delivered only outside of the United States (as defined in § 4 (3)).]

(4) *Clearing System.* Each Global Note representing the Notes will be kept in custody by or on behalf of the Clearing System until all obligations of the Issuer under the Notes have been satisfied. "**Clearing System**" means [*if more than one Clearing System insert:* each of] the following: [Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main ("**CBF**") [Clearstream Banking, société anonyme, Luxembourg, ("**CBL**") [Euroclear Bank SA/NV ("**Euroclear**") [(CBL and Euroclear each an "**ICSD**" and together the "**ICSDs**") [.,] [and] [*specify other Clearing System*].

[*In the case of Notes kept in custody on behalf of the ICSDs insert:*

[*In the case the Global Note is an NGN insert:* The Notes are issued in new global note ("**NGN**") form and are kept in custody by a common safekeeper on behalf of both ICSDs.]

(b) Die vorläufige Globalurkunde wird an einem Tag (der "**Austauschtag**") gegen die Dauerglobalurkunde ausgetauscht, der nicht mehr als 180 Tage nach dem Tag der Ausgabe der vorläufigen Globalurkunde liegt. Der Austauschtag für einen solchen Austausch soll nicht weniger als 40 Tage nach dem Tag der Ausgabe der vorläufigen Globalurkunde liegen. Ein solcher Austausch soll nur nach Vorlage von Bescheinigungen erfolgen, wonach der oder die wirtschaftlichen Eigentümer der durch die vorläufige Globalurkunde verbrieften Schuldverschreibungen keine U.S.-Personen sind (ausgenommen bestimmte Finanzinstitute oder bestimmte Personen, die Schuldverschreibungen über solche Finanzinstitute halten). Zinszahlungen auf durch eine vorläufige Globalurkunde verbrieft Schuldverschreibungen erfolgen erst nach Vorlage solcher Bescheinigungen. Eine gesonderte Bescheinigung ist hinsichtlich einer jeden solchen Zinszahlung erforderlich. Jede Bescheinigung, die am oder nach dem 40. Tag nach dem Tag der Ausgabe der vorläufigen Globalurkunde eingeht, wird als ein Ersuchen behandelt, diese vorläufige Globalurkunde gemäß Absatz (b) dieses § 1 Absatz 3 auszutauschen. Wertpapiere, die im Austausch für die vorläufige Globalurkunde geliefert werden, sind nur außerhalb der Vereinigten Staaten zu liefern (wie in § 4 (3) definiert).]

(4) *Clearing System.* Die Schuldverschreibungen verbrieft Globalurkunde wird von einem oder im Namen eines Clearing Systems verwahrt bis sämtliche Verbindlichkeiten der Emittentin aus den Schuldverschreibungen erfüllt sind. "**Clearing System**" bedeutet [*bei mehr als einem Clearing System einfügen:* jeweils] folgendes: [Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main, ("**CBF**") [Clearstream Banking, société anonyme, Luxembourg, ("**CBL**") [Euroclear Bank SA/NV ("**Euroclear**") [CBL and Euroclear jeweils ein "**ICSD**" und zusammen die "**ICSDs**") [.,] [und] [*anderes Clearing System angeben*].

[*Im Fall von Schuldverschreibungen, die im Namen der ICSDs verwahrt werden, einfügen:*

[*Falls die Globalurkunde eine NGN ist, einfügen:* Die Schuldverschreibungen werden in Form einer new global note ("**NGN**") ausgegeben und von einer gemeinsamen Verwahrstelle im Namen beider ICSDs verwahrt.

**[In the case the Global Note is an CGN insert:** The Notes are issued in classical global note ("CGN") form and are kept in custody by a common depository on behalf of both ICSDs.]]

(5) *Holder of Notes.* "**Holder**" means any holder of a proportionate co-ownership or other beneficial interest or right in the Notes.

**[In the case the Global Note is an NGN insert:**

[(6) *Records of the ICSDs.* The nominal amount of Notes represented by the Global Note shall be the aggregate amount from time to time entered in the records of both ICSDs. The records of the ICSDs (which expression means the records that each ICSD holds for its customers which reflect the amount of such customer's interest in the Notes) shall be conclusive evidence of the nominal amount of Notes represented by the Global Note and, for these purposes, a statement issued by a ICSD stating the nominal amount of Notes so represented at any time shall be conclusive evidence of the records of the relevant ICSD at that time.

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

**[In the case the Temporary Global Note is a NGN insert:** On an exchange of a portion only of the Notes represented by a Temporary Global Note, the Issuer shall procure that details of such exchange shall be entered *pro rata* in the records of the ICSDs.]]

**[Falls die Globalurkunde eine CGN ist, einfügen:** Die Schuldverschreibungen werden in Form einer classical global note ("CGN") ausgegeben und von einer gemeinsamen Verwahrstelle im Namen beider ICSDs verwahrt.]]

(5) *Gläubiger von Schuldverschreibungen.* "**Gläubiger**" bedeutet jeder Inhaber eines Miteigentumsanteils oder anderen vergleichbaren Rechts an den Schuldverschreibungen.

**[Falls die Globalurkunde eine NGN ist, einfügen:**

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

Bei Rückzahlung oder Zahlung einer Rate oder einer Zinszahlung bezüglich der durch die Globalurkunde verbrieften Schuldverschreibungen bzw. bei Kauf und Entwertung der durch die Globalurkunde verbrieften Schuldverschreibungen stellt die Emittentin sicher, dass die Einzelheiten über Rückzahlung und Zahlung bzw. Kauf und Löschung bezüglich der Globalurkunde *pro rata* in die Unterlagen der ICSDs eingetragen werden, und dass nach dieser Eintragung vom Nennbetrag der in die Register der ICSDs aufgenommenen und durch die Globalurkunde verbrieften Schuldverschreibungen der Gesamtnennbetrag der zurückgekauften bzw. gekauften und entwerteten Schuldverschreibungen bzw. der Gesamtbetrag der so gezahlten Raten abgezogen wird.]

**[Falls die vorläufige Globalurkunde eine NGN ist, einfügen:** Bei Austausch eines Anteils von ausschließlich durch eine vorläufige Globalurkunde verbriefter Schuldverschreibungen wird die Emittentin sicherstellen, dass die Einzelheiten dieses Austauschs *pro rata* in die Aufzeichnungen der ICSDs aufgenommen werden.]]

§ 2

**STATUS; NEGATIVE PLEDGE** [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert: ; GUARANTEE*]

(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 present or future unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer except for any obligations preferred by law.

[(2) *Guarantee*. LANXESS Aktiengesellschaft, Kennedyplatz 1, 50569 Cologne, Federal Republic of Germany (the "**Guarantor**"), has given an unconditional and irrevocable guarantee (the "**Guarantee**") for the due payment of principal, interest and any other amounts payable under the Notes. The Guarantee constitutes a contract for the benefit of each Holder as a third party beneficiary in accordance with Section 328 paragraph 1 of the German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch*), giving rise to the right of each Holder to require performance under the Guarantee directly from the Guarantor and to enforce the Guarantee directly against the Guarantor. The Guarantee is deposited with Deutsche Bank Aktiengesellschaft]

[(3)] *Negative Pledge of the Issuer*. So long as any of the Notes remain outstanding, but only up to the time all amounts of principal and interest have been placed at the disposal of the Fiscal Agent, the Issuer undertakes (i) not to grant or permit to subsist any encumbrance over any or all of its present or future assets, as security for any present or future Capital Market Indebtedness (as defined below) issued or guaranteed by the Issuer or by any of its Principal Subsidiaries or by any other person, and (ii) to procure (to the extent legally possible and permissible) that none of its Principal Subsidiaries will grant or permit to subsist any encumbrance over any or all of its present or future assets, as security for any present or future Capital Market Indebtedness issued or guaranteed by the respective Principal Subsidiary, without at the same time having the Holders share equally and rateably in such security.

§ 2

**STATUS, NEGATIVVERPFLICHTUNG** [*im Fall von Schuldverschreibungen begeben von LANXESS Finance, einfügen: ; GARANTIE*]

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

[(2) *Garantie*. Die LANXESS Aktiengesellschaft, Kennedyplatz 1, 50569 Köln, Bundesrepublik Deutschland (die "**Garantin**"), hat eine unwiderrufliche und unbedingte Garantie (die "**Garantie**") für die fristgerechte Zahlung von Kapital, Zinsen und allen sonstigen aufgrund der Schuldverschreibungen zu zahlenden Beträgen übernommen. Die Garantie ist ein Vertrag zugunsten jedes Gläubigers als begünstigtem Dritten (§ 328 Abs. 1 BGB), der das Recht jedes Gläubigers begründet, die Garantin unmittelbar aus der Garantie auf Erfüllung in Anspruch zu nehmen und Ansprüche gegen die Garantin unmittelbar durchzusetzen. Die Garantie ist bei der Deutschen Bank Aktiengesellschaft hinterlegt.]

[(3)] *Negativverpflichtung der Emittentin*. Die Emittentin verpflichtet sich, solange Schuldverschreibungen ausstehen, jedoch nur bis zu dem Zeitpunkt, an dem alle Beträge an Kapital und Zinsen der Emissionsstelle zur Verfügung gestellt worden sind, (i) weder ihr gegenwärtiges noch ihr zukünftiges Vermögen ganz oder teilweise zur Besicherung einer gegenwärtigen oder zukünftigen Kapitalmarktverbindlichkeit (wie nachstehend definiert), die von der Emittentin, einer wesentlichen Tochtergesellschaften oder einer anderen Person eingegangen oder gewährleistet ist, zu belasten oder eine solche Belastung zu diesem Zweck bestehen zu lassen, und (ii) ihre wesentlichen Tochtergesellschaften zu veranlassen (soweit rechtlich möglich und zulässig), weder ihr gegenwärtiges noch ihr zukünftiges Vermögen ganz oder teilweise zur Besicherung einer gegenwärtigen oder zukünftigen Kapitalmarktverbindlichkeit, die von der jeweiligen wesentlichen Tochtergesellschaft eingegangen oder gewährleistet ist, zu belasten oder eine solche Belastung zu diesem Zweck bestehen zu lassen, ohne gleichzeitig die Gläubiger an derselben Sicherheit im gleichen Rang und gleichen Verhältnis teilnehmen zu



lassen.

**"Capital Market Indebtedness"** means any obligation for the payment of borrowed money which is in the form of, or represented by, a certificate of indebtedness or in the form of, or represented by, notes or other securities which are or are capable of being quoted, listed, dealt in or traded on a stock exchange or other recognised securities market.

**"Principal Subsidiary"** means a Subsidiary of LANXESS Aktiengesellschaft, the turnover or the total assets of which, as shown in its most recent audited financial statements (in each case consolidated where that Subsidiary itself has any Subsidiaries and draws up group financial statements), as at the date at which LANXESS Aktiengesellschaft's latest audited consolidated financial statements were prepared or, as the case may be, for the financial period to which those financial statements relate, account for 2 per cent. or more of the turnover or total assets of the Group (all as calculated by reference to the latest audited consolidated financial statements of the Group). **"Group"** means the LANXESS Aktiengesellschaft and its Subsidiaries from time to time, taken as a whole. **"Subsidiary"** means any enterprise controlled by LANXESS Aktiengesellschaft or, as the case may be, by a Subsidiary of LANXESS Aktiengesellschaft, within the meaning of § 17 German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz*) (*abhängiges Unternehmen*).

[[4)] *Negative Pledge of the Guarantor.* Pursuant to the Guarantee, so long as any of the Notes remain outstanding, but only up to the time all amounts of principal and interest have been placed at the disposal of the Fiscal Agent, the Guarantor undertook (i) not to grant or permit to subsist any encumbrance over any or all of its present or future assets, as security for any present or future Capital Market Indebtedness issued or guaranteed by the Guarantor or by any of its Principal Subsidiaries or by any other person, and (ii) to procure (to the extent legally possible and permissible) that none of its Principal Subsidiaries will grant or permit to subsist any encumbrance over any or all of its present or future assets, as security for any present or future Capital Market Indebtedness issued or guaranteed by the respective Principal Subsidiary, without at the same time having the Holders share equally and rateably in such security, other than any encumbrance existing over assets of a newly acquired company which becomes a Principal Subsidiary.]

**"Kapitalmarktverbindlichkeit"** ist jede Verbindlichkeit zur Zahlung aufgenommener Gelder, die durch Schuldscheine oder durch Schuldverschreibungen oder sonstige Wertpapiere, die an einer Börse oder an einem anderen anerkannten Wertpapiermarkt notiert oder gehandelt werden oder werden können, verbrieft, verkörpert oder dokumentiert ist.

**"Wesentliche Tochtergesellschaft"** bezeichnet eine Tochtergesellschaft der LANXESS Aktiengesellschaft, deren Umsatz oder deren Summe der Aktiva aufgrund ihres letzten geprüften Abschlusses (jedoch auf konsolidierter Basis, falls die betreffende Tochtergesellschaft ihrerseits Tochtergesellschaften hat und einen Konzernabschluss erstellt) ausweislich des jeweils letzten geprüften konsolidierten Abschlusses der LANXESS Aktiengesellschaft bzw. für den Zeitraum, auf den sich dieser Abschluss bezieht, mindestens zwei Prozent des Umsatzes oder der Summe der Aktiva des Konzerns betragen hat, wie im geprüften konsolidierten Konzernabschluss ausgewiesen. **"Konzern"** bezeichnet die LANXESS Aktiengesellschaft und ihre jeweiligen Tochtergesellschaften, betrachtet als Ganzes. **"Tochtergesellschaft"** ist jedes von der LANXESS Aktiengesellschaft oder einer Tochtergesellschaft abhängige Unternehmen im Sinne von § 17 Aktiengesetz.

[[4)] *Negativverpflichtung der Garantin.* In der Garantie hat sich die Garantin verpflichtet, solange Schuldverschreibungen ausstehen, jedoch nur bis zu dem Zeitpunkt, an dem alle Beträge an Kapital und Zinsen der Emissionsstelle zur Verfügung gestellt worden sind, (i) weder ihr gegenwärtiges noch ihr zukünftiges Vermögen ganz oder teilweise zur Besicherung einer gegenwärtigen oder zukünftigen Kapitalmarktverbindlichkeit, die von der Garantin, einer wesentlichen Tochtergesellschaft oder einer anderen Person eingegangen oder gewährleistet ist, zu belasten oder eine solche Belastung zu diesem Zweck bestehen zu lassen, und (ii) ihre wesentlichen Tochtergesellschaften zu veranlassen (soweit rechtlich möglich und zulässig), weder ihr gegenwärtiges noch ihr zukünftiges Vermögen ganz oder teilweise zur Besicherung einer gegenwärtigen oder zukünftigen Kapitalmarktverbindlichkeit, die von der jeweiligen wesentlichen Tochtergesellschaft eingegangen oder gewährleistet ist, zu belasten oder eine solche Belastung zu diesem Zweck bestehen zu lassen, ohne

gleichzeitig die Gläubiger an derselben Sicherheit im gleichen Rang und gleichen Verhältnis teilnehmen zu lassen, mit Ausnahme von bestehenden Besicherungen am Vermögen einer Gesellschaft, die im Rahmen einer Akquisition wesentliche Tochtergesellschaft wird.]

The expressions "**assets**" and "**obligations for the payment of borrowed money**" as used in this § 2 do not include assets and obligations of the Guarantor or a Principal Subsidiary which, at the time of the transaction pursuant to the requirements of law and accounting principles generally accepted in the Federal Republic of Germany need not, and are not, reflected in the Guarantor's or a Principal Subsidiary's balance sheet or which are the subject of, or have been incurred in connection with, so-called asset-backed financings; the value of such assets and obligations must not exceed an aggregate amount of EUR 750,000,000.

["**Principal Subsidiary**" means a Subsidiary of the Guarantor, the most recent sales or the total assets of which, as shown in its most recent audited financial statements (in each case consolidated where that Subsidiary itself has any Subsidiaries and draws up group financial statements), as at the date at which the Guarantor's latest audited consolidated financial statements were prepared or, as the case may be, for the financial period to which those financial statements relate, account for 2 per cent. or more of the sales or total assets of the Group (all as calculated by reference to the latest audited consolidated financial statements of the Group). "**Group**" means the Guarantor and its Subsidiaries from time to time, taken as a whole. "**Subsidiary**" means any enterprise controlled by the Guarantor or, as the case may be, by a Subsidiary of the Guarantor, within the meaning of § 17 German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz*) (*abhängiges Unternehmen*).]

### § 3 [INTEREST]

(1) *Rate of Interest and Interest Payment Dates.* The Notes shall bear interest on their principal amount at the rate of [*insert Rate of Interest*] per cent per annum from (and including) [*insert Interest Commencement Date*] to (but excluding) the Maturity Date (as defined in § 5 (1)). Interest shall be payable in arrears on [*insert Fixed Interest Date or Dates*] in each year

Die in diesem § 2 benutzten Worte "**Vermögen**" und "**Verbindlichkeiten zur Zahlung aufgenommener Gelder**" schließen nicht solche Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten der Garantin oder einer wesentlichen Tochtergesellschaft mit ein, die bei Abschluss der Transaktion im Einklang mit den Gesetzen und den in der Bundesrepublik Deutschland anerkannten Regeln der Bilanzierung und Buchführung nicht in der Bilanz der Garantin oder einer wesentlichen Tochtergesellschaft ausgewiesen werden müssen und darin auch nicht ausgewiesen werden oder die Gegenstand von sog. asset-backed financings sind oder in diesem Zusammenhang eingegangen werden; der Wert solcher Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten darf in Summe EUR 750.000.000 nicht übersteigen.

["**Wesentliche Tochtergesellschaft**" bezeichnet eine Tochtergesellschaft der Garantin, deren Umsatz oder deren Summe der Aktiva aufgrund ihres letzten geprüften Abschlusses (jedoch auf konsolidierter Basis, falls die betreffende Tochtergesellschaft ihrerseits Tochtergesellschaften hat und einen Konzernabschluss erstellt) ausweislich des jeweils letzten geprüften konsolidierten Abschlusses der Garantin bzw. für den Zeitraum, auf den sich dieser Abschluss bezieht, mindestens zwei Prozent des Umsatzes oder der Summe der Aktiva des Konzerns betragen hat, wie im geprüften konsolidierten Konzernabschluss ausgewiesen. "**Konzern**" bezeichnet die Garantin und ihre jeweiligen Tochtergesellschaften, betrachtet als Ganzes. "**Tochtergesellschaft**" ist jedes von der Garantin oder einer Tochtergesellschaft abhängige Unternehmen im Sinne von § 17 Aktiengesetz.]

### § 3 [ZINSEN]

(1) *Zinssatz und Zinszahlungstage.* Die Schuldverschreibungen werden bezogen auf ihren Nennbetrag verzinst, und zwar von einschließlich [*Verzinsungsbeginn einfügen*] bis zum Fälligkeitstag (ausschließlich) (wie in § 5 Absatz 1 definiert) mit jährlich [*Zinssatz einfügen*] %. Die Zinsen sind nachträglich am [*Festzinstermine*] eines

(each such date, an "Interest Payment Date"). The first payment of interest shall be made on *[insert First Interest Payment Date]* *[if First Interest Payment Date is not first anniversary of Interest Commencement Date insert:* and will amount to *[insert Initial Broken Amount for smallest Specified Denomination]* for a Note in a denomination of *[insert smallest Specified Denomination]* and *[insert further Initial Broken Amount(s) for further Specified Denominations]* for a Note in a denomination of *[insert further Specified Denominations]*]. *[If the Maturity Date is not a Fixed Interest Date insert:* Interest in respect of the period from *[insert Fixed Interest Date preceding the Maturity Date]* (inclusive) to the Maturity Date (exclusive) will amount to *[insert Final Broken Amount for smallest Specified Denomination]* for a Note in a denomination of *[insert smallest Specified Denomination]* and *[insert further Final Broken Amount(s) for further Specified Denominations]* for a Note in a denomination of *[insert further Specified Denominations]*].

(2) *Accrual of Interest.* The Notes shall cease to bear interest as from the expiry of the day preceding the day on which they are due for redemption. If the Issuer shall fail to redeem the Notes when due, interest shall continue to accrue on the outstanding principal amount of the Notes beyond the due date until the actual redemption of the Notes at the default rate of interest established by law<sup>1</sup>.

<sup>1</sup> The default rate of interest established by law is five percentage points above the basic rate of interest published by *Deutsche Bundesbank* from time to time, §§ 288(1), 247 German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch*).

(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).]

[**(•)**] Day Count Fraction. "**Day Count Fraction**" means, in respect of the calculation of an amount of interest on any Note for any period of time (the

jeden Jahres zahlbar (jeweils ein "**Zinszahlungstag**"). Die erste Zinszahlung erfolgt am *[ersten Zinszahlungstag einfügen]* *[sofern der erste Zinszahlungstag nicht der erste Jahrestag des Verzinsungsbeginns ist, einfügen:* und beläuft sich auf *[den anfänglichen Bruchteilzinsbetrag je kleinster festgelegter Nennbetrag einfügen]* für eine Schuldverschreibung mit einem festgelegten Nennbetrag von *[kleinster festgelegter Nennbetrag einfügen]* und *[die anfänglichen Bruchteilzinsbeträge für jeden weiteren festgelegten Nennbetrag einfügen]* für eine Schuldverschreibung mit einem festgelegten Nennbetrag von *[weitere festgelegte Nennbeträge einfügen]*]. *[Sofern der Fälligkeitstag kein Festzinstermine ist, einfügen:* Die Zinsen für den Zeitraum von einschließlich *[den letzten dem Fälligkeitstag vorausgehenden Festzinstermine einfügen]* bis zum Beginn des Fälligkeitstags belaufen sich auf *[den abschließenden Bruchteilzinsbetrag je kleinsten festgelegten Nennbetrag einfügen]* für eine Schuldverschreibung mit einem festgelegten Nennbetrag von *[kleinsten festgelegten Nennbetrag einfügen]* und *[die abschließenden Bruchteilzinsbeträge für jeden weiteren festgelegten Nennbetrag einfügen]* für eine Schuldverschreibung mit einem festgelegten Nennbetrag von *[weitere festgelegte Nennbeträge einfügen]*].

(2) *Auflaufende Zinsen.* Die Verzinsung der Schuldverschreibungen endet mit Ablauf des Tages, der dem Tag vorangeht, an dem sie zur Rückzahlung fällig sind. Falls die Emittentin die Schuldverschreibungen bei Fälligkeit nicht einlöst, fallen auf den ausstehenden Nennbetrag der Schuldverschreibungen ab dem Fälligkeitstag (einschließlich) bis zum Tag der tatsächlichen Rückzahlung (ausschließlich) Zinsen zum gesetzlich festgelegten Satz für Verzugszinsen an<sup>1</sup>.

<sup>1</sup> Der gesetzliche Verzugszinssatz beträgt für das Jahr fünf Prozentpunkte über dem von der Deutsche Bundesbank von Zeit zu Zeit veröffentlichten Basiszinssatz, §§ 288 Absatz 1, 247 Bürgerliches Gesetzbuch.

(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).]

[**(•)**] Zinstagequotient. "**Zinstagequotient**" bezeichnet im Hinblick auf die Berechnung des Zinsbetrages auf eine Schuldverschreibung für einen beliebigen

**"Calculation Period"):**

*[if Actual/Actual (ICMA Rule 251) insert:* the number of days in the Calculation Period divided by (x) in the case of Notes where interest is scheduled to be paid only by means of regular annual payments, the number of days in the Interest Period or (y) in the case of Notes where interest is scheduled to be paid other than only by means of regular annual payments, the product of the number of days in the Interest Period and the number of Interest Payment Dates that would occur in one calendar year assuming interest was to be payable in respect of the whole of that year.]

*[if Actual/365 (Fixed) insert:* the actual number of days in the Calculation Period divided by 365.]

*[if Actual/360 insert:* the actual number of days in the Calculation Period divided by 360.]

*[if 30/360, 360/360 or Bond Basis insert:* the number of days in the Calculation Period divided by 360, the number of days to be calculated on the basis of a year of 360 days with 12 30-day months (unless (A) the last day of the Calculation Period is the 31st day of a month but the first day of the Calculation Period is a day other than the 30th or 31st day of a month, in which case the month that includes that last day shall not be considered to be shortened to a 30-day month, or (B) the last day of the Calculation Period is the last day of the month of February in which case the month of February shall not be considered to be lengthened to a 30-day month).]

*[if 30E/360 or Eurobond Basis insert:* the number of days in the Calculation Period divided by 360 (the number of days to be calculated on the basis of a year of 360 days with 12 30-day months, without regard to the date of the first day or last day of the Calculation Period unless, in the case of the final Calculation Period, the Maturity Date is the last day of the month of February, in which case the month of February shall not be considered to be lengthened to a 30-day month).]

Zeitraum (der "**Zinsberechnungszeitraum**"):

*[im Falle Actual/Actual (ICMA Regelung 251) einfügen:* die Anzahl von Tagen in dem Zinsberechnungszeitraum, geteilt durch (x) die Anzahl der Tage in der Zinsperiode im Fall von Schuldverschreibungen, bei denen die planmäßige Zinszahlung nur durch regelmäßige jährliche Zahlungen erfolgt, oder (y) das Produkt der Anzahl der Tage in der Zinsperiode und der Anzahl von Zinszahlungstagen, die - angenommen, dass Zinsen für das gesamte Jahr zu zahlen wären - in ein Kalenderjahr fallen würden, im Fall von Schuldverschreibungen, bei denen die planmäßige Zinszahlung anders als nur durch regelmäßige jährliche Zahlungen erfolgt.]

*[im Falle von Actual/365 (Fixed) einfügen:* die tatsächliche Anzahl von Tagen im Zinsberechnungszeitraum, dividiert durch 365.]

*[im Falle von Actual/360 einfügen:* die tatsächliche Anzahl von Tagen im Zinsberechnungszeitraum, dividiert durch 360.]

*[im Falle von 30/360, 360/360 oder Bond Basis einfügen:* die Anzahl von Tagen im Zinsberechnungszeitraum dividiert durch 360, wobei die Anzahl der Tage auf der Grundlage eines Jahres von 360 Tagen mit zwölf Monaten zu je 30 Tagen zu ermitteln ist (es sei denn, (A) der letzte Tag des Zinsberechnungszeitraums fällt auf den 31. Tag eines Monats, während der erste Tag des Zinsberechnungszeitraumes weder auf den 30. noch auf den 31. Tag eines Monats fällt, wobei in diesem Fall der den letzten Tag enthaltende Monat nicht als ein auf 30 Tage gekürzter Monat zu behandeln ist, oder (B) der letzte Tag des Zinsberechnungszeitraumes fällt auf den letzten Tag des Monats Februar, wobei in diesem Fall der Monat Februar nicht als ein auf 30 Tage verlängerter Monat zu behandeln ist).]

*[im Falle von 30E/360 oder Eurobond Basis einfügen:* die Anzahl der Tage im Zinsberechnungszeitraum dividiert durch 360 (dabei ist die Anzahl der Tage auf der Grundlage eines Jahres von 360 Tagen mit 12 Monaten zu 30 Tagen zu ermitteln, und zwar ohne Berücksichtigung des ersten oder letzten Tages des Zinsberechnungszeitraumes, es sei denn, dass im Falle einer am Fälligkeitstag endenden Zinsperiode der Fälligkeitstag der letzte Tag des Monats Februar ist, in welchem Fall der Monat

Februar als nicht auf einen Monat zu 30 Tagen verlängert gilt).]

**§ 4**  
**PAYMENTS**

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

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

**[In the case of interest payable on a Temporary Global Note insert:** Payment of interest on Notes represented by the Temporary Global Note shall be made, subject to subparagraph (2), to the Clearing System or (if applicable) to its order for credit to the relevant account holders of the Clearing System, upon due certification as provided in § 1 (3) (b).]

(2) *Manner of Payment.* Subject to applicable fiscal and other laws and regulations, payments of amounts due in respect of the Notes shall be made in the Specified Currency.

(3) *United States.* For purposes of [**in the case of TEFRA D Notes insert:** § 1 (3) and] subparagraph (1) of this § 4, "**United States**" means the United States of America (including the States thereof and the District of Columbia) and its possessions (including Puerto Rico, the U.S. Virgin Islands, Guam, American Samoa, Wake Island and Northern Mariana Islands).

(4) *Discharge.* The Issuer [**in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:** or, as the case may be, the Guarantor] shall be discharged by payment to, or

**§ 4**  
**ZAHLUNGEN**

(1) [(a)] *Zahlungen auf Kapital.* Zahlungen auf Kapital in Bezug auf die Schuldverschreibungen erfolgen nach Maßgabe des nachstehenden Absatzes 2 an das Clearing System oder gegebenenfalls dessen Order zur Gutschrift auf den Konten der jeweiligen Kontoinhaber des Clearing Systems gegen Vorlage und, (soweit es sich nicht um eine Teilzahlung handelt) Übergabe der Globalurkunde, mit der die Schuldverschreibungen verbrieft werden, zum Zeitpunkt der Zahlung in der bezeichneten Geschäftsstelle der Emissionsstelle außerhalb der Vereinigten Staaten.

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

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

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

(3) *Vereinigte Staaten.* Für die Zwecke des [**im Falle von TEFRA D Schuldverschreibungen einfügen:** §1(3) und des] Absatzes 1 dieses § 4 bezeichnet "**Vereinigte Staaten**" die Vereinigten Staaten von Amerika (einschließlich deren Bundesstaaten und des District of Columbia) sowie deren Territorien (einschließlich Puerto Rico, der U.S. Virgin Islands, Guam, American Samoa, Wake Island und Northern Mariana Islands).

(4) *Erfüllung.* Die Emittentin [**Im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:** bzw. die Garantin] wird

to the order of, the Clearing System.

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

For these purposes, "**Payment Business Day**" means any day which is [*in the case of Notes not denominated in Euro insert*: a day (other than a Saturday or a Sunday) on which commercial banks and foreign exchange markets settle payments in [*insert all relevant financial centres*]] [*in the case of Notes denominated in Euro insert*: a day (other than a Saturday or a Sunday) on which all relevant parts of the Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer System (TARGET2) and the relevant Clearing System are operational to forward the relevant payment].

(6) *References to Principal and Interest*. Reference 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 option of Issuer for other than taxation reasons insert*: the Call Redemption Amount of the Notes;] [*if redeemable at option of the Holder insert*: the Put Redemption Amount of the Notes;] [*in the case of Instalment Notes insert*: the Instalment Amount(s) of the Notes;] and any premium and any other amounts which may be payable under or in respect of the Notes. Reference 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.

durch Leistung der Zahlung an das Clearing System oder dessen Order von ihrer Zahlungspflicht befreit.

(5) *Zahltag*. Fällt der Fälligkeitstag einer Zahlung in Bezug auf eine Schuldverschreibung auf einen Tag, der kein Zahltag ist, dann hat der Gläubiger keinen Anspruch auf Zahlung vor dem nächsten Zahltag am jeweiligen Geschäftsort.

Für diese Zwecke bezeichnet "**Zahltag**" einen Tag, [*bei nicht auf Euro lautenden Schuldverschreibungen, einfügen*: der ein Tag (außer einem Samstag oder Sonntag) ist, an dem Geschäftsbanken und Devisenmärkte Zahlungen in [*sämtliche relevante Finanzzentren angeben*] abwickeln] [*bei auf Euro lautenden Schuldverschreibungen, einfügen*: der ein Tag (außer einem Samstag oder Sonntag) ist, an dem alle betroffenen Bereiche des Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer System (TARGET2) und das betreffende Clearing System betriebsbereit sind, um die betreffenden Zahlungen weiterzuleiten.]

(6) *Bezugnahmen auf Kapital und Zinsen*. Bezugnahmen in diesen Emissionsbedingungen auf einen Kapitalbetrag 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 aus anderen als steuerlichen Gründen vorzeitig zurückzahlen, einfügen*: den Wahl-Rückzahlungsbetrag (Call) der Schuldverschreibungen;] [*falls der Gläubiger ein Wahlrecht hat, die Schuldverschreibungen vorzeitig zu kündigen, einfügen*: den Wahl-Rückzahlungsbetrag (Put) der Schuldverschreibungen;] [*im Fall von Raten-Schuldverschreibungen einfügen*: die auf die Schuldverschreibungen anwendbare(n) Rate(n);] sowie jeden Aufschlag sowie sonstige auf oder in Bezug auf die Schuldverschreibungen zahlbaren Beträge. Bezugnahmen in diesen Emissionsbedingungen auf Zinsen auf die Schuldverschreibungen sollen, soweit anwendbar, sämtliche gemäß § 7 zahlbaren zusätzlichen Beträge einschließen.

§ 5  
REDEMPTION

(1) *Redemption at Maturity.*

**[In the case of Notes other than Instalment Notes insert:** Unless previously redeemed in whole or in part or purchased and cancelled, the Notes shall be redeemed at their Final Redemption Amount on **[in the case of a specified Maturity Date insert such Maturity Date]** **[in the case of a Redemption Month insert:** the Interest Payment Date falling in **[insert Redemption Month]]** (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 Tax Law Change (as hereinafter defined) the Issuer **[in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:** and/or the Guarantor] is required to pay Additional Amounts (as defined in § 7 herein) 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 **[in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:** and/or the Guarantor], the Notes may be redeemed, in whole but not in part, at the option of the Issuer **[in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:** and/or the Guarantor], upon not more than 60 days' nor less than 30 days' prior notice of redemption given to the Fiscal Agent and, in accordance with § 12 to the Holders, at their Early Redemption Amount (as defined below), together with interest (if any) accrued to the date fixed for redemption. A "Tax Law Change" is (i) any change in, or amendment to, the laws or regulations of **[in the case of Notes issued by LANXESS AG insert:** the Federal Republic of Germany or] **[in the case of Notes issued by LANXESS insert:** The Netherlands or the Federal Republic of Germany] or any political subdivision or taxing authority thereof or therein affecting taxation or the obligation to pay duties of any kind, (ii) any change in, or amendment to, an official interpretation, administrative guidance or application of such laws or regulations, (iii) any action and/or decision which shall have been taken by any taxing authority, or any court of competent jurisdiction of **[in the case of Notes issued or guaranteed by LANXESS AG insert:** the Federal Republic of Germany] **[in the case of Notes issued by LANXESS**

§ 5  
RÜCKZAHLUNG

(1) *Rückzahlung bei Endfälligkeit.*

**[Im Fall von Schuldverschreibungen, die keine Raten-Schuldverschreibungen sind, einfügen:** Soweit nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt oder angekauft und entwertet, werden die Schuldverschreibungen zu ihrem Rückzahlungsbetrag am **[im Fall eines festgelegten Fälligkeitstages, Fälligkeitstag einfügen]** **[im Fall eines Rückzahlungsmonats einfügen:** in den **[Rückzahlungsmonat einfügen]** fallenden Zinszahlungstag] (der "Fälligkeitstag") zurückgezahlt. Der "Rückzahlungsbetrag" in Bezug auf jede Schuldverschreibung entspricht dem Nennbetrag der Schuldverschreibungen.

(2) *Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen.* Sollte die Emittentin **[im Fall von durch LANXESS Finance begebenen Schuldverschreibungen einfügen:** und/oder die Garantin] zur Zahlung von zusätzlichen Beträgen (wie in § 7 dieser Emissionsbedingungen definiert) aufgrund einer Änderung des Steuerrechts (wie nachstehend definiert) am nächstfolgenden Zinszahlungstag (wie in § 3 Absatz 1 definiert) verpflichtet sein und kann diese Verpflichtung nicht durch das Ergreifen angemessener, der Emittentin **[im Fall von durch LANXESS Finance begebenen Schuldverschreibungen einfügen:** und/oder der Garantin] zur Verfügung stehender Maßnahmen vermieden werden, können die Schuldverschreibungen insgesamt, jedoch nicht teilweise, nach Wahl der Emittentin **[im Fall von durch LANXESS Finance begebenen Schuldverschreibungen einfügen:** und/oder der Garantin] mit einer Kündigungsfrist von nicht weniger als 30 und nicht mehr als 60 Tagen gegenüber der Emissionsstelle und gemäß § 12 gegenüber den Gläubigern vorzeitig gekündigt und zu ihrem vorzeitigen Rückzahlungsbetrag (wie nachstehend definiert) zuzüglich bis zu dem für die Rückzahlung festgesetzten Tag aufgelaufener Zinsen zurückgezahlt werden. Eine "Änderung des Steuerrechts" ist (i) eine Änderung oder Ergänzung der Steuer- oder Abgabengesetze und -vorschriften **[im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS AG begeben werden, einfügen:** der Bundesrepublik Deutschland oder] **[im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:** der Niederlande oder der Bundesrepublik Deutschland] oder deren politischen

**Finance insert:** or The Netherlands] or any political subdivision or taxing authority thereof or therein, whether or not such action was taken or brought with respect to the Issuer [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:* or the Guarantor], or (iv) any change, amendment, application, interpretation or execution of the laws of [*in the case of Notes issued or guaranteed by LANXESS AG insert:* the Federal Republic of Germany] [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:* or The Netherlands] (or any regulations or ruling promulgated thereunder), which change, amendment, action, application, interpretation or execution is officially proposed and would have effect on or after the date on which the last tranche of this series of Notes was issued.

Untergliederungen oder Steuerbehörden, (ii) die Folge einer Änderung oder Ergänzung der Anwendung oder der offiziellen Auslegung dieser Gesetze und Vorschriften, (iii) jede von den Steuerbehörden oder der zuständigen Gerichtsbarkeit in [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS AG begeben oder garantiert werden, einfügen:* der Bundesrepublik Deutschland] [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:* oder den Niederlanden] oder deren politischen Untergliederungen oder Steuerbehörden getroffene Maßnahme/Entscheidung, unabhängig davon, ob eine derartige Maßnahme in Zusammenhang mit der Emittentin [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:* oder der Garantin] stehen, oder (iv) jede Änderung, jeder Zusatz, jede Neufassung, Anwendung, Auslegung oder Durchsetzung der Gesetze [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS AG begeben oder garantiert werden, einfügen:* der Bundesrepublik Deutschland] [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:* oder der Niederlande] (oder jeder dazu ergangenen Verordnung oder Regelung), der oder die offiziell vorgeschlagen wurde (vorausgesetzt, diese Änderung, dieser Zusatz, diese Neufassung, Anwendung, Auslegung oder Durchsetzung würde am oder nach dem Tag, an dem die letzte Tranche dieser Serie von Schuldverschreibungen begeben wird, wirksam werden).

However, no such notice of redemption may be given (i) earlier than 90 days prior to the earliest date on which the Issuer [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:* and/or the Guarantor] would be obligated to pay such Additional Amounts where 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 or make such deduction or withholding does not remain in effect. [*In the case of Floating Rate Notes insert:* The date fixed for redemption must be an Interest Payment

Eine solche Kündigung darf allerdings nicht (i) früher als 90 Tage vor dem frühestmöglichen Termin erfolgen, an dem die Emittentin [*im Fall von durch LANXESS Finance begebenen Schuldverschreibungen einfügen:* und/oder die Garantin] 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.

Any such notice shall be given in accordance with § 12. It shall be irrevocable, must specify the date fixed for redemption and must set forth a statement in summary form of the facts constituting the basis for the right of the Issuer [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:* and/or the Guarantor ] so to redeem.

Eine solche Kündigung hat gemäß § 12 zu erfolgen. Sie ist unwiderruflich, muss den für die Rückzahlung festgelegten Termin nennen und eine zusammenfassende Erklärung enthalten, welche die das Rückzahlungsrecht der Emittentin [*im Fall von durch LANXESS Finance begebenen Schuldverschreibungen einfügen:* und/oder der



Garantin] begründenden Umständen darlegt.

**[If Notes are subject to Early Redemption at the Option of the Issuer insert:**

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

(a) **[In case of Call Redemption Date(s) insert:** The Issuer may, upon notice given in accordance with clause (b), redeem all or some only of the Notes at a call redemption amount (the "**Call Redemption Amount**") equal to the greater of (i) 100 per cent. of the principal amount of such Notes or (ii) as determined by the Reference Dealer (as defined below), (A) the sum of the present values of the remaining scheduled payments of principal and interest thereon (not including any portion of such payments of interest accrued as of the date of early redemption) discounted to the early redemption date on an annual basis (based on the actual number of days elapsed divided by 365 or 366, as the case may be) at the Reference Dealer Rate (as defined below), plus **[insert Discount Rate]** per. cent., plus (B) in each case, accrued interest thereon to the date of early redemption.

<b>Call Redemption Date(s)</b> [insert Call Redemption Date(s)]	<b>Call Redemption Amount(s)</b> [insert Call Redemption Amount(s)]
---	---

**[in the case of Call Redemption Period(s) insert:** The Issuer may, upon notice given in accordance with clause (b), redeem all or some only of the Notes on the Call Redemption Date at the Call Redemption Amount(s) set forth below together with accrued interest, if any, to (but excluding) the Call Redemption Date. The "**Call Redemption Date**" means each Business Day within the Call Redemption Period(s) as selected by the Issuer.

<b>Call Redemption Period(s)</b> [insert Call Redemption Periods(s)]	<b>Call Redemption Amounts(s)</b> [insert Call Redemption Amount(s)]
--	--

**[Falls die Emittentin das Wahlrecht hat, die Schuldverschreibungen vorzeitig zurückzuzahlen, einfügen:**

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

(a) **[Im Fall von Wahl-Rückzahlungstag(en) (Call) einfügen:** Die Emittentin kann, nachdem sie gemäß Absatz (b) gekündigt hat, die Schuldverschreibungen insgesamt oder teilweise zurückzahlen (call). Der Rückzahlungsbetrag (der "**Wahl-Rückzahlungsbetrag (Call)**") entspricht (i) 100 % des Nennbetrags der Schuldverschreibungen, mindestens aber (ii) dem durch den Referenzhändler (wie nachstehend definiert) bestimmten Betrag, bestehend aus (A) der Summe der Barwerte der auf die Schuldverschreibung noch ausstehenden Zahlungen an Kapital und Zinsen (ausschließlich der bis zum vorzeitigen Rückzahlungstag aufgelaufenen Zinsen), diskontiert zum vorzeitigen Rückzahlungstag auf jährlicher Basis (unter Zugrundelegung der tatsächlich verstrichenen Tage, geteilt durch 365 bzw. 366) unter Anwendung des Referenzhändlersatzes (wie nachstehend definiert), zzgl. **[Diskontierungsrate einfügen]** %, zzgl. (B) der jeweils bis zum vorzeitigen Rückzahlungstag aufgelaufenen Zinsen.

<b>Wahl- Rückzahlungstag(e)</b> (Call) [Wahl- Rückzahlungstag(e) einfügen]	<b>Wahl- Rückzahlungsbetrag/- beträge (Call)</b> [Wahl- Rückzahlungsbetrag/- beträge]]
--	---

**[im Fall von Wahl-Rückzahlungsperiode(n) (Call) einfügen:** Die Emittentin kann, nachdem sie gemäß Absatz (b) gekündigt hat, die Schuldverschreibungen insgesamt oder teilweise am/an den Wahl-Rückzahlungstag(en) (Call) zum/zu den Wahl-Rückzahlungsbetrag/-beträgen (Call), wie nachfolgend angegeben, nebst etwaigen bis zum Wahl-Rückzahlungstag (Call) (ausschließlich) aufgelaufenen Zinsen zurückzahlen. Der "**Wahl-Rückzahlungstag (Call)**" bezeichnet einen Geschäftstag innerhalb einer/von Wahl-Rückzahlungsperiode(n).

<b>Wahl- Rückzahlungsperiode(n)</b> (Call) [Wahl- Rückzahlungsperiode(n)	<b>Wahl- Rückzahlungsbetrag/- beträge (Call)</b> [Wahl- Rückzahlungsbetrag/-
---	--

**einfügen]**

**beträge]]**

"Reference Dealer" means [*insert names of Dealers eligible to determine the redemption amount*] or their respective successors.

"Referenzhändler" bezeichnet [*Namen von Händlern einfügen, die den Rückzahlungsbetrag berechnen sollen*] bzw. ihre jeweiligen Nachfolger.

"Reference Dealer Rate" means with respect to the Reference Dealer and any early redemption date, the midmarket annual yield to maturity, as determined by the Reference Dealer, of the [*insert name of bond that shall serve as reference*] due on [*insert maturity date of reference bond*] or, if that security is no longer outstanding, a similar security in the reasonable discretion of the Reference Dealer, at 11.00 a.m. (Frankfurt time) on the ninth Business Day in Frankfurt preceding such early redemption date quoted in writing to the Issuer by such Reference Dealer.

"Referenzhändlersatz" bezeichnet mit Bezug auf den Referenzhändler und einen vorzeitigen Rückzahlungstag, die vom Referenzhändler ermittelte mittlere jährliche Restlaufzeitrendite der [*Name der Schuldverschreibung einfügen, die Referenzschuldverschreibung sein soll*] mit Fälligkeit am [*Fälligkeitsdatum*] der [*Referenzschuldverschreibung einfügen*] oder, falls diese Schuldverschreibung zurückgezahlt wurde, eines vergleichbaren, vom Referenzhändler nach billigem Ermessen bestimmten Wertpapiers, um 11 Uhr (Frankfurter Zeit) am neunten Geschäftstag in Frankfurt vor dem vorzeitigen Rückzahlungstag. Der Referenzhändler hat den Referenzhändlersatz der Emittentin schriftlich mitzuteilen.

The Issuer may not exercise such option in respect of 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 subparagraph (4) of this § 5.

Der Emittentin steht dieses Wahlrecht nicht in Bezug auf eine Schuldverschreibung zu, deren Rückzahlung bereits der Gläubiger in Ausübung seines Wahlrechts nach Absatz 4 dieses § 5 verlangt hat.

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

(b) Die Kündigung ist den Gläubigern der Schuldverschreibungen durch die Emittentin gemäß § 12 bekanntzugeben. Sie beinhaltet die folgenden Angaben:

- (i) the Series of Notes subject to redemption;
- (ii) whether such Series 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 [*insert Minimum Notice to Holders*] nor more than [*insert Maximum Notice to Holders*] 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.

- (i) die zurückzuzahlende Serie von Schuldverschreibungen;
- (ii) eine Erklärung, ob diese Serie ganz oder teilweise zurückgezahlt wird und im letzteren Fall den Gesamtnennbetrag der zurückzuzahlenden Schuldverschreibungen;
- (iii) den vorzeitigen Wahl-Rückzahlungstag (Call), dessen Beginn nicht weniger als [*Mindestkündigungsfrist einfügen*] und nicht mehr als [*Höchstkündigungsfrist einfügen*] 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.

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

Wenn die Schuldverschreibungen nur teilweise zurückgezahlt werden, werden die zurückzuzahlenden Schuldverschreibungen in Übereinstimmung mit den

**Notes in NGN form insert:** Such partial redemption shall be reflected in the records of CBL and Euroclear as either a pool factor or a reduction in principal amount, at the discretion of CBL and Euroclear.]]

Regeln des betreffenden Clearing Systems ausgewählt. **[Falls die Schuldverschreibungen in Form einer NGN begeben werden, einfügen:** Die teilweise Rückzahlung wird in den Registern von CBL und Euroclear nach deren Ermessen entweder als Pool-Faktor oder als Reduzierung des Nennbetrags wiedergegeben.]]

**[If the Notes are subject to Early Redemption at the Option of a Holder insert:**

**[Falls der Gläubiger ein Wahlrecht hat, die Schuldverschreibungen vorzeitig zu kündigen, einfügen:**

[(4)] *Early Redemption at the Option of a Holder.*

[(4)] *Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl des Gläubigers.*

(a) The Issuer shall, at the option of the Holder of any Note, redeem such Note on the Put Redemption Date(s) at the Put Redemption Amount(s) set forth below together with accrued interest, if any, to (but excluding) the last day of the Put Redemption Period.

(a) Die Emittentin hat eine Schuldverschreibung nach Ausübung des entsprechenden Wahlrechts durch den Gläubiger am Wahl-Rückzahlungstag (Put) zum/zu den Wahl-Rückzahlungsbetrag/-beträgen (Put), wie nachstehend angegeben nebst etwaigen bis zum Wahl-Rückzahlungstag (Put) (ausschließlich) aufgelaufener Zinsen zurückzuzahlen.

Put Redemption Date(s) [insert Put Redemption Date(s)]	Put Redemption Amount(s) [insert Put Redemption Amount(s)]
[ ]	[ ]
[ ]	[ ]

Wahl-Rückzahlungstag (Put) [Wahl-Rückzahlungstag einfügen]	Wahl-Rückzahlungsbetrag/-beträge (Put) [Wahl-Rückzahlungsbetrag/-beträge einfügen]
[ ]	[ ]
[ ]	[ ]

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

Dem Gläubiger steht dieses Wahlrecht nicht in Bezug auf eine Schuldverschreibung zu, deren Rückzahlung die Emittentin zuvor in Ausübung eines ihrer Wahlrechte nach diesem § 5 verlangt hat.

(b) In order to exercise such option, the Holder must, not less than [insert Minimum Notice to Issuer] nor more than [insert Maximum Notice to Issuer] days before the Put Redemption Date on which such redemption is required to be made as specified in the Put Notice (as defined below), submit during normal business hours at the specified office of the Fiscal Agent a duly completed early redemption notice ("Put Notice") in the form available from the specified office of the Fiscal Agent. No option so exercised may be revoked or withdrawn.]

(b) Um dieses Wahlrecht auszuüben, hat der Gläubiger nicht weniger als [Mindestkündigungsfrist einfügen] und nicht mehr als [Höchstkündigungsfrist einfügen] Tage vor dem Wahl-Rückzahlungstag (Put), an dem die Rückzahlung gemäß der Ausübungserklärung (wie nachstehend definiert) erfolgen soll, bei der bezeichneten Geschäftsstelle der Emissionsstelle während der normalen Geschäftszeiten eine ordnungsgemäß ausgefüllte Mitteilung zur vorzeitigen Rückzahlung ("Ausübungserklärung"), wie sie von der bezeichneten Geschäftsstelle der Emissionsstelle erhältlich ist, zu hinterlegen. Die Ausübung des Wahlrechts kann nicht widerrufen werden.]

**[If the Notes are subject to Early Redemption as a result of a Change of Control insert:**

**[Falls die Schuldverschreibungen im Falle eines Kontrollwechsels vorzeitig kündbar sind, einfügen:**

[(5)] *Change of Control.*

[(5)] *Kontrollwechsel.*

If there occurs a Change of Control (as defined below) [if Rating Downgrade is applicable insert: and within

Tritt ein Kontrollwechsel (wie nachstehend definiert) ein [falls Ratingabsenkung anwendbar ist einfügen:

the Change of Control Period a Rating Downgrade in respect of that Change of Control occurs] (*if Rating Downgrade is applicable insert:* 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) [or (3)]) to require the Issuer to redeem the Notes held by him on the Optional Redemption Date at its principal amount together with interest accrued to but excluding the Optional Redemption Date.

For the purposes of this option:

*if Rating Downgrade is applicable insert:*

"Rating Agency means Standard and Poor's Rating Services, a division of The McGraw-Hill Companies, Inc. ("S&P") and Moody's Investors Services Limited ("Moody's") or any of their respective successors or any other rating agency of equivalent international standing specified from time to time by [*in the case of Notes issued by LANXESS AG:* the Issuer] [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance:* the Guarantor];

A "Rating Downgrade" shall be deemed to have occurred if a Change of Control has occurred and (a) if within the Change of Control Period any rating previously assigned to [*in the case of Notes issued by LANXESS AG:* the Issuer] [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance:* the Guarantor] or [*in the case of Rating assigned to Notes insert:* the Notes] [*in case of Rating assigned to outstanding long-dated liabilities insert:* outstanding long-dated liabilities of [*in the case of Notes issued by LANXESS AG:* the Issuer] [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance:* the Guarantor]] by any Rating Agency is (i) withdrawn or (ii) changed from an 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) or (iii) (if the rating assigned to the Notes by any Rating Agency shall be below an investment grade rating) lowered one full rating notch (e.g. from BB+ to BB by S&P or Ba1 to Ba2 by Moody's or such similar lower of equivalent rating) or (b) if at the time of the Change of Control, there is no rating assigned to the Notes or [*in the case of Notes issued by LANXESS AG:* the Issuer] [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance:* the Guarantor] and no

und kommt es innerhalb des Kontrollwechselzeitraums zu einer Absenkung des Ratings auf Grund des Kontrollwechsels] (*falls Ratingabsenkung anwendbar ist einfügen:* 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 Absatz 2 [oder 3] angezeigt hat), die Rückzahlung seiner Schuldverschreibungen durch die Emittentin zum Nennbetrag, zuzüglich aufgelaufener Zinsen bis zum Wahl-Rückzahlungstag (ausschließlich), zu verlangen. Für Zwecke dieses Wahlrechts:

*falls Ratingabsenkung anwendbar ist einfügen:*

Bedeutet "Rating Agentur" Standard and Poor's Rating Services, a division of The McGraw-Hill Companies, Inc. ("S&P") und Moody's Investors Services Limited ("Moody's") oder eine ihrer jeweiligen Nachfolgesellschaften oder jede andere Rating Agentur vergleichbaren internationalen Ansehens, wie von Zeit zu Zeit durch die [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS AG begeben werden:* Emittentin] [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden:* Garantin] bestimmt;

Gilt eine "Absenkung des Ratings" als eingetreten, wenn ein Kontrollwechsel vorliegt und, wenn (a) innerhalb des Kontrollwechselzeitraums ein vorher für die [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS AG begeben werden:* Emittentin] [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden:* Garantin] oder [*im Falle eines Ratings einzelner Schuldverschreibungen einfügen:* die Schuldverschreibungen] [*im Falle eines Ratings für ausstehende langfristige Verbindlichkeiten einfügen:* ein für die ausstehenden langfristigen Verbindlichkeiten der [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS AG begeben werden:* Emittentin] [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden:* Garantin]] vergebenes Rating einer Rating Agentur (i) zurückgezogen oder (ii) von einem 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 oder (iii) (falls das für die Schuldverschreibungen vergebene Rating einer Rating Agentur unterhalb des Investment Grade Ratings liegt) um einen ganzen Punkt (z. B. von BB+ nach BB von

Rating Agency assigns during the Change of Control Period an investment grade credit rating to the Notes (unless [*in the case of Notes issued by LANXESS AG: the Issuer*] [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance: the Guarantor*] is unable to obtain such a rating within such period having used all reasonable endeavours to do so and such failure is unconnected with the occurrence of the Change of Control);]

A "Change of Control" shall be deemed to have occurred at each time (whether or not approved by the Management Board or Supervisory Board of [*in the case of Notes issued by LANXESS AG: the Issuer*] [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance: the Guarantor*]) that any person or persons ("**Relevant Person(s)**") acting in concert within the meaning of section 22 para 2 of the German Securities Trading Act (*Wertpapierhandelsgesetz*) or any person or persons acting on behalf of any such Relevant Person(s), at any time directly or indirectly acquire(s) or come(s) to own (i) more than 50 per cent. of the issued ordinary share capital of [*in the case of Notes issued by LANXESS AG: the Issuer*] [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance: the Guarantor*] or (ii) such number of the shares in the capital of [*in the case of Notes issued by LANXESS AG: the Issuer*] [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance: the Guarantor*] carrying more than 50 per cent. of the voting rights normally exercisable at a general meeting of [*in the case of Notes issued by LANXESS AG: the Issuer*] [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance: the Guarantor*], provided that a Change of Control shall be deemed not to have occurred if all or substantially all of the shareholders of the Relevant Person are, or immediately prior to the event which would otherwise have constituted a Change of Control were, the shareholders of [*in the case of Notes issued by LANXESS AG: the Issuer*] [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance: the Guarantor*] with the same (or substantially the same) *pro rata* interest in

S&P oder Ba1 nach Ba2 von Moody's oder eine ähnliche Absenkung eines gleichwertigen Ratings) abgesenkt wird oder (b) zur Zeit des Kontrollwechsels kein Rating für die Schuldverschreibungen oder die [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS AG begeben werden: Emittentin*] [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden: Garantin*] vergeben ist und keine Rating Agentur während des Kontrollwechselzeitraums ein Investment Grade Rating für die Schuldverschreibungen vergibt (es sei denn, die [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS AG begeben werden: Emittentin*] [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden: Garantin*] ist trotz zumutbarer Anstrengungen innerhalb dieses Zeitraums nicht in der Lage ein solches Rating zu erhalten, ohne dass dies seine Ursache im Kontrollwechsel hat);]

Gilt ein "**Kontrollwechsel**" jedes Mal als eingetreten, wenn eine Person oder mehrere Personen (die "**relevante(n) Person(en)**"), die abgestimmt handeln im Sinne von §22 Absatz 2 WpHG, oder einer oder mehrere Dritte, die im Auftrag der relevanten Person(en) handeln, zu irgendeiner Zeit mittelbar oder unmittelbar (unabhängig davon, ob der Vorstand oder der Aufsichtsrat der [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS AG begeben werden: Emittentin*] [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden: Garantin*] seine Zustimmung erteilt hat) (i) mehr als 50 % des ausstehenden Grundkapitals der [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS AG begeben werden: Emittentin*] [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden: Garantin*] oder (ii) eine solche Anzahl von Aktien der [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS AG begeben werden: Emittentin*] [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden: Garantin*] hält bzw. halten oder erworben hat bzw. haben, auf die mehr als 50 % der Stimmrechte entfallen, die unter normalen Umständen auf einer Hauptversammlung der [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS AG begeben werden: Emittentin*] [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden: Garantin*] ausgeübt werden können. Dies steht jedoch unter der Voraussetzung, dass ein Kontrollwechsel dann nicht als eingetreten gilt, wenn alle Aktionäre der relevanten Person oder ein

the share capital of the Relevant Person as such shareholders have, or as the case may be, had in the share capital of [*in the case of Notes issued by LANXESS AG: the Issuer*] [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance: the Guarantor*].

“**Change of Control Period**” means the period (i) commencing on the earlier of (x) any public announcement or statement of [*in the case of Notes issued by LANXESS AG: the Issuer*] [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance: the Guarantor*] or any Relevant Person relating to any potential Change of Control or (y) the date of the first public announcement of the Change of Control having occurred and (ii) ending on the 90 day (inclusive) after the occurrence of the relevant Change of Control; and

The "**Optional Redemption Date**" is the seventh day after the last day of the Put Period.

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 § 12 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 [(5)].

In order to exercise such option, the Holder must submit during normal business hours at the specified office of the Fiscal Agent a duly completed option exercise notice (the "**Exercise Notice**") in the form available from the specified office of the Fiscal Agent within the period (the "**Put Period**") of 45 days after a Put Event Notice is given. No option so exercised may be revoked or withdrawn without the prior consent of the Issuer.]

wesentlicher Teil davon tatsächlich Aktionäre der [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS AG begeben werden: Emittentin*] [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden: Garantin*] sind, oder unmittelbar vor dem Ereignis, welches ansonsten einen Kontrollwechsel darstellen würde waren und denselben (oder beinahe denselben) Anteil am Grundkapital der relevanten Person haben oder hatten wie am Grundkapital der [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS AG begeben werden: Emittentin*] [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden: Garantin*].

Bezeichnet "**Kontrollwechselfrist**" den Zeitraum, der (i) mit dem früheren der folgenden Ereignisse beginnt, nämlich (x) einer öffentlichen Bekanntmachung oder Erklärung der [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS AG begeben werden: Emittentin*] [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden: Garantin*] oder einer relevanten Person hinsichtlich eines möglichen Kontrollwechsels oder (y) dem Tag der ersten öffentlichen Bekanntmachung des eingetretenen Kontrollwechsels und (ii) der am 90. Tag (einschließlich) nach dem Eintritt des Kontrollwechsels endet; und

Ist der "**Wahl-Rückzahlungstag**" der siebte Tag nach dem letzten Tag des Rückzahlungszeitraums.

Sofort nachdem die Emittentin von einem Rückzahlungsereignis Kenntnis erlangt, wird die Emittentin den Gläubigern gemäß § 12 Mitteilung vom Rückzahlungsereignis machen (eine "**Rückzahlungsmitteilung**"), in der die Umstände des Rückzahlungsereignisses sowie das Verfahren für die Ausübung des in diesem § 5 Absatz [5] genannten Wahlrechts angegeben sind.

Zur Ausübung dieses Wahlrechts muss der Gläubiger während der normalen Geschäftsstunden innerhalb eines Zeitraums (der "**Rückzahlungszeitraum**") von 45 Tagen nach Veröffentlichung der Rückzahlungsmitteilung eine ordnungsgemäß ausgefüllte und unterzeichnete Ausübungserklärung bei der angegebenen Niederlassung der Emissionsstelle einreichen (die "**Ausübungserklärung**"), die in ihrer jeweils maßgeblichen Form bei der angegebenen Niederlassung der Emissionsstelle erhältlich ist. Ein so ausgeübtes Wahlrecht kann nicht ohne vorherige

Zustimmung der Emittentin widerrufen oder zurückgezogen werden.]

If 80 per cent. or more in principal amount of the Notes then outstanding have been redeemed or purchased pursuant to the provisions of this § 5[(5)], the Issuer may, on not less than 30 or more than 60 days' notice to the Holders given within 30 days after the Optional Redemption Date, redeem, at its option, the remaining Notes as a whole at a redemption price of the principal amount thereof plus interest accrued to but excluding the date of such redemption.

Wenn 80 % oder mehr des Nennbetrags der dann ausstehenden Schuldverschreibungen gemäß § 5 Absatz [5] zurückgezahlt oder zurückerworben wurde, ist die Emittentin berechtigt, nach vorheriger Bekanntmachung, die innerhalb von 30 Tagen nach dem Wahl-Rückzahlungstag erfolgen muss, gegenüber den Gläubigern mit einer Frist von mindestens 30 und höchstens 60 Tagen nach ihrer Wahl alle ausstehenden Schuldverschreibungen zum Nennbetrag zuzüglich bis zum Rückzahlungstag (ausschließlich) aufgelaufenen Zinsen zurück zu zahlen.

(6) *Early Redemption Amount.*

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

(6) *Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag.*

Für die Zwecke des § 9 und des Absatzes 2 dieses § 5, entspricht der vorzeitige Rückzahlungsbetrag einer Schuldverschreibung dem Rückzahlungsbetrag.]

**§ 6  
AGENT[S]**

**§ 6**

**DIE EMISSIONSSTELLE[,] [UND] [DIE  
ZAHLSTELLE[N]] [UND DIE  
BERECHNUNGSSTELLE]**

(1) *Appointment; Specified Offices.* The initial Fiscal Agent [[,] [and] Paying Agent[s]] [and the Calculation Agent] and [its] [their] [respective] initial specified office [s] [is] [are]:

(1) *Bestellung; bezeichnete Geschäftsstelle.* Die anfänglich bestellte Emissionsstelle[,] [und] [die Zahlstelle[n]] [und die Berechnungsstelle] und [seine] [ihre] bezeichnete[n] Geschäftsstelle[n] laute[t][n] wie folgt:

Fiscal Agent: Deutsche Bank Aktiengesellschaft  
Taunusanlage 12  
60325 Frankfurt am Main  
Germany

Emissionsstelle: Deutsche Bank Aktiengesellschaft  
Taunusanlage 12  
60325 Frankfurt am Main  
Germany

**[If the Fiscal Agent is to be appointed as Calculation Agent insert:** The Fiscal Agent shall also act as Calculation Agent.]

**[Falls die Emissionsstelle als Berechnungsstelle bestellt werden soll, einfügen:** Die Emissionsstelle handelt auch als Berechnungsstelle.]

**[If a Calculation Agent other than the Fiscal Agent is to be appointed insert:** The Calculation Agent and its initial specified office shall be:

**[Falls eine Berechnungsstelle bestellt werden soll, die nicht die Emissionsstelle ist, einfügen:** Die Berechnungsstelle und ihre anfänglich bezeichnete Geschäftsstelle lauten:

Calculation Agent: *[insert name and specified office]*

[Berechnungsstelle:] *[Namen und bezeichnete Geschäftsstelle einfügen]*

The Fiscal Agent [[,] [and] the Paying Agent[s]] [and the Calculation Agent] reserve[s] the right at any time to change [its] [their] respective specified office[s] to some other specified office[s] in the same city.

Die Emissionsstelle[,] [und] [die Zahlstelle[n]] [und die Berechnungsstelle] [behält] [behalten] sich das Recht vor, jederzeit [seine] [ihre] bezeichnete[n] Geschäftsstelle[n] durch eine andere bezeichnete Geschäftsstelle in derselben Stadt zu ersetzen.

(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] [or the Calculation Agent] and to appoint another Fiscal Agent [or additional or other Paying Agents] [or another Calculation Agent]. The Issuer shall at all times maintain (i) a Fiscal Agent [***in the case of Notes listed on a stock exchange insert:*** [,] and (ii) so long as the Notes are listed on the [***name of Stock Exchange***], a Paying Agent (which may be the Fiscal Agent) with a specified office in [***location of Stock Exchange***] and/or in such other place as may be required by the rules of such stock exchange] [***in the case of payments in U.S. dollars insert:*** [,] [and] [(iii)] if payments at or through the offices of all Paying Agents outside the United States (as defined in § 4 (3) hereof) become illegal or are effectively precluded because of the imposition of exchange controls or similar restrictions on the full payment or receipt of such amounts in United States dollars, a Paying Agent with a specified office in New York City] [***if any Calculation Agent is to be appointed insert:*** [,] [and] [(iv)] a Calculation Agent [***if Calculation Agent is required to maintain a Specified Office in a Required Location insert:*** with a specified office located in [***insert Required Location***]]. Any variation, termination, appointment or change shall only take effect (other than in the case of insolvency, when it shall be of immediate effect) after not less than 30 nor more than 45 days' prior notice thereof shall have been given to the Holders in accordance with § 12.

(3) *Agents of the Issuer.* The Fiscal Agent [,] [and] the Paying Agent[s]] [and the Calculation Agent] act[s] solely as agent[s] of the Issuer and do[es] not have any obligations towards or relationship of agency or trust to any Holder.

(2) *Änderung der Bestellung oder Abberufung.* Die Emittentin behält sich das Recht vor, jederzeit die Bestellung der Emissionsstelle [oder einer Zahlstelle] [oder der Berechnungsstelle] zu ändern oder zu beenden und eine andere Emissionsstelle [oder zusätzliche oder andere Zahlstellen] [oder eine andere Berechnungsstelle] zu bestellen. Die Emittentin wird zu jedem Zeitpunkt (i) eine Emissionsstelle unterhalten [***im Fall von Schuldverschreibungen, die an einer Börse notiert sind, einfügen:*** [,] [und] (ii) solange die Schuldverschreibungen an der [***Name der Börse***] notiert sind, eine Zahlstelle (die mit der Emissionsstelle identisch sein kann) mit bezeichneter Geschäftsstelle in [***Sitz der Börse***] und/oder an solchen anderen Orten unterhalten, die die Regeln dieser Börse verlangen] [***im Fall von Zahlungen in US-Dollar einfügen:*** [,] und [(iii)] falls Zahlungen bei den oder durch die Geschäftsstellen aller Zahlstellen außerhalb der Vereinigten Staaten (wie in § 4 (3) definiert) aufgrund der Einführung von Devisenbeschränkungen oder ähnlichen Beschränkungen hinsichtlich der vollständigen Zahlung oder des Empfangs der entsprechenden Beträge in US-Dollar widerrechtlich oder tatsächlich ausgeschlossen werden, eine Zahlstelle mit bezeichneter Geschäftsstelle in New York City unterhalten] [***falls eine Berechnungsstelle bestellt werden soll, einfügen:*** [,] [und] [(iv)] eine Berechnungsstelle [***falls die Berechnungsstelle eine bezeichnete Geschäftsstelle an einem vorgeschriebenen Ort zu unterhalten hat, einfügen:*** mit bezeichneter Geschäftsstelle in [vorgeschriebenen Ort einfügen]] 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 § 12 vorab unter Einhaltung einer Frist von mindestens 30 und nicht mehr als 45 Tagen informiert wurden.

(3) *Beauftragte der Emittentin.* Die Emissionsstelle[,] [und] [die Zahlstelle[n]] [und die Berechnungsstelle] [handelt] [handeln] ausschließlich als Beauftragte[r] der Emittentin und [übernimmt] [übernehmen] keinerlei Verpflichtungen gegenüber den Gläubigern und es wird kein Auftrags- oder Treuhandverhältnis zwischen [ihr] [ihnen] und den Gläubigern begründet.



§ 7  
TAXATION

Principal and interest shall be payable without deduction or withholding for or on account of any present or future taxes, duties or governmental charges of any nature whatsoever imposed, levied or collected by or on behalf of the Federal Republic of Germany [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:* or The Netherlands] or by or on behalf of any political subdivision or authority thereof having power to tax (together "**Withholding Taxes**"), unless such deduction or withholding is required by law. In such event, the Issuer shall pay such additional amounts of principal and interest as may be necessary in order that the net amounts received by the Holders after such deduction or withholding shall equal the respective amounts of principal and interest which would have been receivable had no such deduction or withholding been required. No such additional amounts shall, however, be payable on account of any taxes, duties or governmental charges 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 [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:* The Netherlands or] 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, [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:* The Netherlands or] the Federal Republic of Germany, or
- (c) are deducted or withheld pursuant to (i) any

§ 7  
STEUERN

Sämtliche auf die Schuldverschreibungen zu zahlenden Beträge sind an der Quelle ohne Einbehalt oder Abzug von oder aufgrund von gegenwärtig oder zukünftig bestehenden Steuern oder sonstigen Abgaben gleich welcher Art zu leisten, die von oder in der Bundesrepublik Deutschland [*im Fall von Schuldverschreibungen begeben von LANXESS Finance, einfügen:* oder den Niederlanden] oder für deren Rechnung oder von oder für Rechnung einer mit dem Recht zur Steuererhebung versehenen politischen Untergliederung oder Behörde der Vorgenannten auferlegt oder erhoben werden (zusammen "**Quellensteuer**"), es sei denn, dieser Einbehalt oder Abzug ist gesetzlich vorgeschrieben. In diesem Fall wird die Emittentin diejenigen zusätzlichen Beträge zahlen, die erforderlich sind, damit die den Gläubigern zufließenden Nettobeträge nach diesem Einbehalt oder Abzug jeweils den Beträgen an Kapital und Zinsen entsprechen, die ohne einen solchen Abzug oder Einbehalt 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 [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:* den Niederlanden oder] der Bundesrepublik Deutschland zu zahlen sind, und nicht allein deshalb, weil Zahlungen auf die Schuldverschreibungen aus Quellen in [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:* den Niederlanden oder] der Bundesrepublik Deutschland stammen (oder für Zwecke der Besteuerung so behandelt werden) oder dort besichert sind; oder
- (c) aufgrund (i) einer Richtlinie oder Verordnung

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 [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:* or the Netherlands] 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 payable 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 § 12, whichever occurs later, or
- (e) are deducted or withheld by a Paying Agent from a payment if the payment could have been made by another Paying Agent without such deduction or withholding.

#### § 8

#### PRESENTATION PERIOD

The presentation period provided in section 801 para. 1, sentence 1 of the German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch*) is reduced to ten years for the Notes.

#### § 9

#### EVENTS OF DEFAULT

(1) *Events of Default.* Each Holder shall be entitled to declare his Notes due and demand immediate redemption thereof at the Early Redemption Amount (as described in § 5), together with accrued interest (if any) to the date of repayment, in the event that

- (a) principal or interest is not paid within 15 days from the relevant due date, or
- (b) the Issuer [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:* or the Guarantor] fails duly to perform any other obligation arising from the Notes [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:* or the Guarantee (as

der Europäischen Union betreffend die Besteuerung von Zinserträgen oder (ii) einer zwischenstaatlichen Vereinbarung über deren Besteuerung, an der die Bundesrepublik Deutschland [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:* oder die Niederlande] oder die Europäische Union beteiligt ist, oder (iii) einer gesetzlichen Vorschrift, die diese Richtlinie, Verordnung oder Vereinbarung umsetzt oder befolgt, abziehen oder einzubehalten sind; oder

- (d) aufgrund einer Rechtsänderung zu zahlen sind, welche später als 30 Tage nach Fälligkeit der betreffenden Zahlung von Kapital oder Zinsen oder, wenn dies später erfolgt, ordnungsgemäßer Bereitstellung aller fälligen Beträge und einer diesbezüglichen Bekanntmachung gemäß § 12 wirksam wird; oder
- (e) von einer Zahlstelle abgezogen oder einbehalten werden, wenn eine andere Zahlstelle die Zahlung ohne einen solchen Abzug oder Einbehalt hätte leisten können.

#### § 8

#### VORLEGUNGSFRIST

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

#### § 9

#### KÜNDIGUNG

(1) *Kündigungsgründe.* Jeder Gläubiger ist berechtigt, seine Schuldverschreibung zu kündigen und deren sofortige Rückzahlung zu ihrem vorzeitigen Rückzahlungsbetrag (wie in § 5 beschrieben), zuzüglich etwaiger bis zum Tage der Rückzahlung aufgelaufener Zinsen zu verlangen, falls:

- (a) Kapital oder Zinsen nicht innerhalb von 15 Tagen nach dem betreffenden Fälligkeitstermin gezahlt sind; oder
- (b) die Emittentin [*im Fall von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:* oder die Garantin] die ordnungsgemäße Erfüllung einer anderen Verpflichtung aus den

the case may be)] which failure is not capable of remedy or, if such failure is capable of remedy, such failure continues for more than 30 days after the Fiscal Agent has received notice thereof from a Holder, or

(c) any Financial Indebtedness (as defined below) of the Issuer [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:*, the Guarantor] or any Principal Subsidiary (i) becomes prematurely due as a result of a breach of the terms thereof, or (ii) the Issuer [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:*, the Guarantor] or any Principal Subsidiary fails to fulfil any payment obligation in excess of EUR 50,000,000 (or nearly the equivalent thereof in another currency) under any Financial Indebtedness or under any guarantee or other indemnity given for any Financial Indebtedness of others within 30 days from its due date or, in the case of a guarantee or other indemnity, within 30 days after the guarantee or other indemnity has been invoked, unless the Financial Indebtedness becomes prematurely due because of the fact that the debtor of the Financial Indebtedness becomes a direct or indirect subsidiary of [*in the case of Notes issued by LANXESS insert:* the Issuer] [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:* the Guarantor]; or

(d) the Issuer [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:* or the Guarantor] announces its inability to meet its financial obligations or ceases its payments, or

(e) a court opens insolvency proceedings against the

Schuldverschreibungen [*im Fall von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:* bzw. der Garantie] unterlässt und diese Unterlassung nicht geheilt werden kann oder, falls sie geheilt werden kann, länger als 30 Tage fort dauert, nachdem die Emissionsstelle hierüber eine Benachrichtigung von einem Gläubiger erhalten hat; oder

(c) eine Finanzverbindlichkeit (wie nachstehend definiert) der Emittentin [*im Fall von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:*, der Garantin] oder einer ihrer wesentlichen Tochtergesellschaften (i) nach den jeweiligen anwendbaren Bedingungen wegen Verletzung der dafür geltenden Bestimmungen vorzeitig fällig wird, oder (ii) die Emittentin [*im Fall von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:*, die Garantin] oder eine ihrer wesentlichen Tochtergesellschaften einer Zahlungsverpflichtung in Höhe oder im Gegenwert von mehr als Euro 50.000.000 (oder ungefähr den Gegenwert in einer anderen Währung) aus einer Finanzverbindlichkeit oder aufgrund einer Garantie oder sonstigen Gewährleistung, die für eine Finanzverbindlichkeit Dritter gegeben wurde, nicht innerhalb von 30 Tagen nach ihrer Fälligkeit bzw. im Falle einer Garantie oder sonstigen Gewährleistung nicht innerhalb von 30 Tagen nach Inanspruchnahme aus dieser Garantie oder sonstigen Gewährleistung nachkommt, es sei denn, die vorzeitige Fälligkeit unter (i) resultiert aus dem Umstand, dass die Schuldnerin der Finanzverbindlichkeit eine direkte oder indirekte Tochtergesellschaft [*im Fall von Schuldverschreibungen, die von LANXESS begeben werden, einfügen:* der Emittentin] [*im Fall von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:* der Garantin] geworden ist; oder

(d) die Emittentin [*im Fall von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:* oder die Garantin] ihre Zahlungsunfähigkeit bekannt gibt oder ihre Zahlungen einstellt; oder

(e) ein Gericht ein Insolvenzverfahren gegen die

Issuer [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:* or the Guarantor,] or the Issuer [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:* or the Guarantor] applies for or institutes such proceedings or offers or makes an arrangement for the benefit of its creditors generally, or a third party applies for insolvency proceedings against the Issuer or the Guarantor and such proceedings are not discharged or stayed within 60 days [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:* or the Issuer applies for a moratorium of payments (*surseance van betaling*) or bankruptcy (*faillissement*) (both within the meaning of The Bankruptcy Act of The Netherlands, *Faillissementswet*)], or

Emittentin [*im Fall von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:* oder die Garantin] eröffnet, oder die Emittentin [*im Fall von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:* oder die Garantin] ein solches Verfahren einleitet oder beantragt oder eine allgemeine Schuldenregelung zugunsten ihrer Gläubiger anbietet oder trifft, oder ein Dritter ein Insolvenzverfahren gegen die Emittentin oder die Garantin beantragt und ein solches Verfahren nicht innerhalb einer Frist von 60 Tagen aufgehoben oder ausgesetzt worden ist [*im Fall von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:* oder die Emittentin beantragt ein Moratorium für Zahlungen (*surseance van betaling*) oder die Eröffnung eines Insolvenzverfahrens (*faillissement*) (beides im Sinne des Bankruptcy Act of The Netherlands, *Faillissementswet*)] ; oder

[*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:*

(f) the Guarantor ceases all or substantially all of its business operations or sells or disposes of its assets or the substantial part thereof and thus (i) diminishes considerably the value of its assets, (ii) it can be foreseen that for this reason the Guarantor may not fulfil its payment obligations against the Holders and (iii) the Guarantor failed to provide adequate security to the Holders in respect of its payment obligations under the Guarantee, or]

[*im Fall von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:*

(f) die Garantin ihre Geschäftstätigkeit ganz oder überwiegend einstellt, alle oder den wesentlichen Teil ihres Vermögens veräußert oder anderweitig abgibt und (i) dadurch den Wert ihres Vermögens wesentlich vermindert, (ii) abzusehen ist, dass die Garantin dadurch ihre Zahlungsverpflichtungen gegenüber den Gläubigern nicht mehr erfüllen kann und (iii) die Garantin es unterlassen hat, den Gläubigern eine adäquate Sicherheit für die Zahlungsverpflichtungen aus der Garantie zu stellen; oder]

[*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:*

(g) the Guarantor goes into liquidation unless in connection with a merger or other form of combination with another company and such company assumes all obligations contracted by the Guarantor in connection with the Guarantee.]

[*im Fall von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:*

(g) die Garantin in Liquidation tritt, es sei denn, dies geschieht im Zusammenhang mit einer Verschmelzung oder einer anderen Form des Zusammenschlusses mit einer anderen Gesellschaft und diese Gesellschaft übernimmt alle Verpflichtungen, die die Garantin im Zusammenhang mit der Garantie eingegangen ist; oder]

[*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:*

(h) The Guarantee becomes invalid or is not legally binding any longer.]

[*im Fall von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:*

(h) die Garantie ungültig wird oder nicht mehr rechtsverbindlich ist.]

"Financial Indebtedness" means any indebtedness "Finanzverbindlichkeit" bezeichnet jede

for borrowed money whether or not represented or evidenced.

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

(3) *Quorum*. In the events specified in § 9 (1) (b) or (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 (1) (d) to (1) (h) 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 principal amount of Notes then outstanding.

(4) *Notice*. Any notice, including any notice declaring Notes due, in accordance with sub-paragraph (1) above shall be made by means of a written declaration in the German or English language delivered by hand or registered mail to the Fiscal Agent together with proof that such Holder at the time of such notice is a holder of the relevant Notes by means of a certificate of his Custodian (as defined in § 13 (3)) or in any other appropriate manner.

## § 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 [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert: the Guarantor or*] any other company more than 90 per cent. of the voting share or other equity interests of which are directly or indirectly owned by [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert: the Guarantor*] [*in the case of Notes issued by LANXESS AG insert: the Issuer*] as principal debtor in respect of all obligations arising from or in connection with the Notes (the "**Substitute Debtor**") provided that:

(a) the Substitute Debtor assumes all obligations of the Issuer in respect of the Notes;

Verbindlichkeit aus aufgenommenen Geldern unabhängig davon, ob sie verbrieft ist oder nicht.

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

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

(4) *Benachrichtigung*. Eine Benachrichtigung einschließlich einer Kündigung der Schuldverschreibungen gemäß vorstehendem Absatz 1 ist schriftlich in deutscher oder englischer Sprache gegenüber der Emissionsstelle zu erklären und dieser persönlich oder per Einschreiben zu übermitteln. Der Benachrichtigung ist ein Nachweis beizufügen, aus dem sich ergibt, dass der betreffende Gläubiger zum Zeitpunkt der Abgabe der Benachrichtigung Inhaber der betreffenden Schuldverschreibung ist. Der Nachweis kann durch eine Bescheinigung der Depotbank (wie in § 13 Absatz 3 definiert) oder auf andere geeignete Weise erbracht werden.

## § 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 [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen: die Garantin oder*] jede andere Gesellschaft, deren stimmberechtigte Anteile zu mehr als 90% direkt oder indirekt von [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen: der Garantin*] [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS AG begeben werden, einfügen: der Emittentin*] gehalten werden, an Stelle der Emittentin als Hauptschuldnerin (die "**Nachfolgeschuldnerin**") für alle Verpflichtungen aus und im Zusammenhang mit dieser Emission einzusetzen, vorausgesetzt, dass:

(a) die Nachfolgeschuldnerin alle Verpflichtungen der Emittentin in Bezug auf die

Schuldverschreibungen übernimmt;

- |  |  |
|--|--|
| (b) the Issuer and the Substitute Debtor have obtained all necessary authorisations and may transfer to the Fiscal Agent in the currency required hereunder 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; | (b) die Nachfolgeschuldnerin alle erforderlichen Genehmigungen erhalten hat und berechtigt ist, an die Emissionsstelle die zur Erfüllung der Zahlungsverpflichtungen aus den Schuldverschreibungen zahlbaren Beträge in der hierin 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 abzuziehen oder einzubehalten; |
| (c) the Substitute Debtor has agreed to indemnify and hold harmless each Holder against any withholding tax, duty, assessment or governmental charge imposed on such Holder in respect of such substitution;   | (c) die Nachfolgeschuldnerin sich verpflichtet hat, jeden Gläubiger hinsichtlich solcher Quellensteuern, Abgaben oder behördlichen Lasten freizustellen, die einem Gläubiger bezüglich der Ersetzung auferlegt werden;   |

***[in the case of Notes issued by LANXESS AG insert:***

***[Im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS AG begeben werden, einfügen:***

- |   |   |
|---|---|
| (d) the Issuer irrevocably and unconditionally guarantees in favour of each Holder the payment of all sums payable by the Substitute Debtor in respect of the Notes on terms equivalent to the terms of the Guarantee in respect of Notes issued by LANXESS Finance under the Programme; and] | (d) die Emittentin unwiderruflich und unbedingt gegenüber den Gläubigern die Zahlung aller von der Nachfolgeschuldnerin auf die Schuldverschreibungen zahlbaren Beträge zu Bedingungen garantiert, die den Bedingungen der Garantie hinsichtlich der Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance unter dem Emissionsprogramm begeben werden, entsprechen; und] |
|---|---|

***[in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:***

***[Im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:***

- |  |  |
|--|--|
| (d) the Guarantor irrevocably and unconditionally guarantees in favour of each Holder the payment of all sums payable by the Substitute Debtor in respect of the Notes on terms equivalent to the terms of the Guarantee; and] | (d) die Garantin unwiderruflich und unbedingt gegenüber den Gläubigern die Zahlung aller von der Nachfolgeschuldnerin auf die Schuldverschreibungen zahlbaren Beträge zu Bedingungen garantiert, die den Bedingungen der Garantie entsprechen; und]          |
| (e) there shall have been delivered to the Fiscal Agent an opinion or opinions of lawyers of recognised standing to the effect that subparagraphs (a), (b), (c) and (d) above have been satisfied.                             | (e) der Emissionsstelle jeweils ein Rechtsgutachten bezüglich der betroffenen Rechtsordnungen von anerkannten Rechtsanwälten vorgelegt werden, die bestätigen, dass die Bestimmungen in den vorstehenden Unterabsätzen (a), (b), (c) und (d) erfüllt wurden. |

(2) *Notice.* Notice of any such substitution shall be published in accordance with § 12.

(2) *Bekanntmachung.* Jede Ersetzung ist gemäß § 12 bekanntzumachen.

(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 *[in the case of Notes issued by LANXESS AG insert: the Federal Republic of Germany] [in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert: The Netherlands]* 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[.] *[in the case of Notes issued by LANXESS AG insert: ;* and

(b) in § 9 (1) (a) to (e) 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

### 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.

(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.

(3) *Änderung von Bezugnahmen.* Im Fall einer Ersetzung gilt jede Bezugnahme in diesen Emissionsbedingungen 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.

Außerdem gilt im Falle der Ersetzung folgendes:

[(a) in § 7 und § 5 Absatz 2 gilt eine alternative Bezugnahme auf *[im Falle von durch LANXESS AG begebenen Schuldverschreibungen einfügen: die Bundesrepublik Deutschland] [im Fall von Schuldverschreibungen begeben von LANXESS Finance einfügen: die Niederlande]* als aufgenommen (zusätzlich zu der Bezugnahme nach Maßgabe des vorstehenden Satzes auf das Land, in dem die Nachfolgeschuldnerin ihren Sitz oder Steuersitz hat)[.] *[im Fall von Schuldverschreibungen begeben von LANXESS AG, einfügen: ;* und

(b) in § 9 Absatz 1(a) bis (e) gilt eine alternative Bezugnahme auf die Emittentin in ihrer Eigenschaft als Garantin als aufgenommen (zusätzlich zu der Bezugnahme auf die Nachfolgeschuldnerin).]

## § 11

### BEGEBUNG WEITERER SCHULDVERSCHREIBUNGEN, ANKAUF UND ENTWERTUNG

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

(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 Emissionsstelle zwecks Entwertung eingereicht werden.

(3) *Entwertung.* Sämtliche vollständig zurückgezahlten Schuldverschreibungen sind

unverzüglich zu entwerten und können nicht wiederbegeben oder wiederverkauft werden.

**§ 12  
NOTICES**

***[In the case of Notes issued by LANXESS AG insert:***

All notices concerning the Notes shall be published in the Federal Gazette (*Bundesanzeiger*). Any notice so given will be deemed to be validly given on the third calendar day following the date of such publication (or, if published more than once, on the third calendar day following the date of the first such publication).]

***[In the case of Notes which are listed on the Luxembourg Stock Exchange insert:*** All notices concerning the Notes will be made by means of electronic publication on the internet website of the Luxembourg Stock Exchange ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)). Any notice so given will be deemed to have been validly given on the third day following the date of such publication.] ***[insert provisions for additional notices here, if applicable]***

***[In the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:***

***[In the case of Notes which are listed on the Luxembourg Stock Exchange insert:***

(1) Publication. All notices concerning the Notes will be made by means of electronic publication on the internet website of the Luxembourg Stock Exchange ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)). Any notice so given will be deemed to have been validly given on the third day following the date of such publication.]

***[In the case of Notes which are listed on a Stock Exchange other than the Luxembourg Stock Exchange insert:***

(1) *Publication*. As long as the rules of the stock exchange on which the Notes are listed require, all notices concerning the Notes shall be published in one leading daily newspaper having general circulation in [Germany] [Luxembourg] [the United Kingdom] ***[specify other location]***. [This] [These] newspaper[s] [is] [are] expected to be the [Börsen-Zeitung] [Luxemburger Wort] [Tageblatt] [Financial Times] ***[insert other applicable newspaper having general circulation]***. Any notice so given will be deemed to have been validly given on the third day following the date of such publication (or, if published more than

**§ 12  
MITTEILUNGEN**

***[Im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS AG begeben werden, einfügen :***

Alle die Schuldverschreibungen betreffenden Mitteilungen sind im Bundesanzeiger veröffentlicht. Jede derartige Mitteilung gilt am dritten Kalendertag nach dem Tag der Veröffentlichung (oder bei mehreren Veröffentlichungen am dritten Kalendertag nach dem Tag der ersten solchen Veröffentlichung) als wirksam erfolgt.] ***[Im Fall von***

***Schuldverschreibungen, die an der Luxemburger Börse notiert sind, einfügen:*** Alle die Schuldverschreibungen betreffenden Mitteilungen erfolgen durch elektronische Publikation auf der Website der Luxemburger Börse ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)). Jede Mitteilung gilt am dritten Tag nach dem Tag der Veröffentlichung als wirksam erfolgt.] ***[zusätzliche Veröffentlichungen sind, falls anwendbar, hier einzufügen]***

***[Im Fall von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:***

***[Im Fall von Schuldverschreibungen, die an der Luxemburger Börse notiert sind, einfügen:***

(1) Veröffentlichung. Alle die Schuldverschreibungen betreffenden Mitteilungen erfolgen durch elektronische Publikation auf der Website der Luxemburger Börse ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)). Jede Mitteilung gilt am dritten Tag nach dem Tag der Veröffentlichung als wirksam erfolgt.]

***[Im Fall von Schuldverschreibungen, die an einer anderen als der Luxemburger Börse notiert sind, einfügen:***

(1) *Bekanntmachung*. Solange es die Regeln der Börse, an der die Schuldverschreibungen notiert sind erfordern, sind alle die Schuldverschreibungen betreffenden Mitteilungen in einer führenden Tageszeitung mit allgemeiner Verbreitung in [Deutschland] [Luxemburg] [dem Vereinigten Königreich] ***[anderes Land einfügen]***, voraussichtlich [der Börsen-Zeitung] [dem Luxemburger Wort] [dem Tageblatt] [der Financial Times] ***[andere Zeitung mit allgemeiner Verbreitung einfügen]*** zu veröffentlichen. Jede derartige Mitteilung gilt am dritten Tag nach dem Tag der Veröffentlichung (oder



once, on the third day following the date of the first such publication).]

*[insert provisions for additional notices here, if applicable]*

[(2)] *Notification to Clearing System. [In the case of Notes which are unlisted insert:* The Issuer shall deliver all notices concerning the Notes to the Clearing System for communication by the Clearing System to the Holders. Any such notice shall be deemed to have been given to the Holders on the fifth day after the day on which the said notice was given to the Clearing System.] *[In the case of Notes which are listed on the Luxembourg Stock Exchange insert:* So long as any Notes are listed on the official list of the Luxembourg Stock Exchange and admitted to trading on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange, subparagraph (1) shall apply. In the case of notices regarding the Rate of Interest or, if the Rules of the Luxembourg Stock Exchange so permit, the Issuer may deliver the relevant notice to the Clearing System for communication by the Clearing System to the Holders, in lieu of publication in the newspapers set forth in subparagraph (1) above; any such notice shall be deemed to have been given to the Holders on the fifth day after the day on which the said notice was given to the Clearing System.] *[In the case of Notes which are listed on a Stock Exchange other than the Luxembourg Stock Exchange insert:* The Issuer may, in lieu of publication set forth in subparagraph (1) above, deliver the relevant notice to the Clearing System, for communication by the Clearing System to the Holders, provided that the rules of the stock exchange on which the Notes are listed permit such form of notice. Any such notice shall be deemed to have been given to the Holders on the fifth day after the day on which the said notice was given to the Clearing System.]]

*[In the case of Notes that provide for Resolutions of Holders insert:*

### § 13

#### AMENDMENTS TO THE TERMS AND CONDITIONS BY RESOLUTION OF THE NOTEHOLDERS; JOINT REPRESENTATIVE

(1) *Amendment of the Terms and Conditions.* The Issuer may agree with the Holders on amendments to the Terms and Conditions by virtue of a majority resolution of the Holders pursuant to sections 5 et

bei mehreren Veröffentlichungen am dritten Tag nach dem Tag der ersten solchen Veröffentlichung) als wirksam erfolgt.]

*[zusätzliche Veröffentlichungen sind, falls anwendbar, hier einzufügen]*

[(2)] *Mitteilungen an das Clearing System. [Im Fall von Schuldverschreibungen, die nicht notiert sind, einfügen:* Die Emittentin wird alle die Schuldverschreibungen betreffenden Mitteilungen an das Clearing System zur Weiterleitung an die Gläubiger übermitteln. Jede derartige Mitteilung gilt am fünften Tag nach dem Tag der Mitteilung an das Clearing System als den Gläubigern mitgeteilt.] *[Im Fall von Schuldverschreibungen, die an der Luxemburger Börse notiert sind, einfügen:* Solange Schuldverschreibungen an der offiziellen Liste der Luxemburger Börse notiert und zum Handel am geregelten Markt der Luxemburger Börse zugelassen sind, findet Absatz 1 Anwendung. Soweit dies Mitteilungen über den Zinssatz betrifft oder die Regeln der Luxemburger Börse es zulassen, kann die Emittentin eine Veröffentlichung nach Absatz 1 durch eine Mitteilung an das Clearing System zur Weiterleitung und die Gläubiger ersetzen; jede derartige Mitteilung gilt am fünften Tag nach dem Tag der Mitteilung an das Clearing System als den Gläubigern mitgeteilt.] *[Im Fall von Schuldverschreibungen, die an einer anderen Börse als der Luxemburger Börse notiert sind, einfügen:* Die Emittentin ist berechtigt, eine Veröffentlichung nach Absatz 1 durch eine Mitteilung an das Clearing System zur Weiterleitung an die Gläubiger zu ersetzen, vorausgesetzt, dass die Regeln der Börse, an der die Schuldverschreibungen notiert sind, diese Form der Mitteilung zulassen. Jede derartige Mitteilung gilt am fünften Tag nach dem Tag der Mitteilung an das Clearing System als den Gläubigern mitgeteilt.]]

*[Im Fall von Schuldverschreibungen, die Beschlüsse der Gläubiger vorsehen, einfügen:*

### § 13

#### ÄNDERUNG DER ANLEIHEBEDINGUNGEN DURCH BESCHLUSS DER ANLEIHEGLÄUBIGER; GEMEINSAMER VERTRETER

(1) *Änderung der Anleihebedingungen.* Die Emittentin kann gemäß §§ 5 ff. des Gesetzes über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen (Schuldverschreibungsgesetz – "SchVG") in seiner

seqq. of the German Act on Issues of Debt Securities (*Gesetz über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen* - "**SchVG**"), as amended from time to time. In particular, the Holders may consent to amendments which materially change the substance of the Terms and Conditions, including such measures as provided for under section 5 para. 3 of the SchVG, but excluding a substitution of the Issuer, which is exclusively subject to the provisions in § 10, by resolutions passed by such majority of the votes of the Holders as stated under § 13(2) below. A duly passed majority resolution shall be binding upon all Holders.

(2) *Majority*. Except as provided by the following sentence and provided that the quorum requirements are being met, the Holders may pass resolutions by simple majority of the voting rights participating in the vote. Resolutions which materially change the substance of the Terms and Conditions, in particular in the cases of section 5 para. 3 numbers 1 through 9 of the SchVG, may only be passed by a majority of at least [75] per cent. of the voting rights participating in the vote (a "**Qualified Majority**").

(3) *Vote without a meeting*. Resolutions of the Holders shall exclusively be made by means of a vote without a meeting (*Abstimmung ohne Versammlung*) in accordance with section 18 of the SchVG. Holders holding Notes in the total amount of 5 per cent. of the outstanding principal amount of the Notes may request, in writing, the holding of a vote without a meeting pursuant to section 9 in connection with section 18 of the SchVG. The vote 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. The request for voting as submitted by the chairman (*Abstimmungsleiter*) will provide for the further details relating to the resolutions and the voting procedure. The subject matter of the vote as well as the proposed resolutions shall be notified to Holders together with the request for voting.

(4) *Voting rights*. Holders must demonstrate their eligibility to participate in the vote at the time of voting by means of a special confirmation of the Depositary Bank in accordance with § 14(3) hereof and by submission of a blocking instruction by the Depositary Bank for the benefit of the Paying Agent as depository (*Hinterlegungsstelle*) for the voting period.

jeweils geltenden Fassung mit den Anleihegläubigern Änderungen an den Anleihebedingungen vereinbaren, wenn die Anleihegläubiger einen entsprechenden Beschluss gefasst haben. Hierbei können die Anleihegläubiger durch Beschluss der in Absatz 2 genannten Mehrheit insbesondere Änderungen zustimmen, welche den Charakter der Anleihebedingungen wesentlich verändern, einschließlich der in § 5 Abs. 3 SchVG genannten Maßnahmen, aber mit Ausnahme der Ersetzung der Emittentin, welche ausschließlich den Bestimmungen von § 10 unterliegt. Ein rechtmäßig gefasster Mehrheitsbeschluss ist für alle Anleihegläubiger verbindlich.

(2) *Mehrheitserfordernisse*. Vorbehaltlich der Bestimmungen des folgenden Satzes und vorausgesetzt, die Anforderungen an das Quorum sind erfüllt, können die Anleihegläubiger Beschlüsse mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen fassen. Beschlüsse, welche den Charakter der Anleihebedingungen wesentlich verändern, insbesondere in den Fällen des § 5 Abs. 3 Nrn. 1 bis 9 SchVG, bedürfen der qualifizierten Mehrheit von mindestens [75]% der abgegebenen Stimmen (die "**Qualifizierte Mehrheit**").

(3) *Abstimmung ohne Versammlung*. Beschlüsse der Anleihegläubiger können ausschließlich im Wege der Abstimmung ohne Versammlung gefasst werden, wie sie in § 18 SchVG vorgesehen ist. Anleihegläubiger, die insgesamt 5% des ausstehenden Nennbetrages der Schuldverschreibungen halten, können schriftlich das Abhalten einer Abstimmung ohne Versammlung verlangen, § 9 in Verbindung mit § 18 SchVG. Die Abstimmung wird von einem Notar geleitet, der von der Emittentin bestimmt wird oder, wenn der gemeinsame Vertreter, wie untenstehend definiert, die Abstimmung anberaumt hat, vom gemeinsamen Vertreter. Die Aufforderung zur Stimmabgabe durch den Abstimmungsleiter enthält weitere Ausführungen hinsichtlich der zu fassenden Beschlüsse und der Abstimmungsmodalitäten. Der Gegenstand der Abstimmung sowie die vorgeschlagenen Beschlüsse werden den Anleihegläubigern zusammen mit der Aufforderung zur Stimmabgabe bekannt gegeben.

(4) *Stimmrecht*. Anleihegläubiger müssen den Nachweis ihrer Berechtigung zur Teilnahme an der Abstimmung zum Zeitpunkt der Stimmabgabe durch eine Bescheinigung der Depotbank, wie in § 14 (3) geregelt und die Vorlage einer Sperranweisung der depotführenden Bank zugunsten der Zahlstelle als Hinterlegungsstelle für den Zeitraum der Stimmabgabe nachweisen.

(5) *Holders' representative.* [**If no Holders' Representative is designated in the Terms and Conditions of the Notes insert:** The Holders may by majority resolution provide for the appointment or dismissal of a joint representative (the "**Holders' Representative**"), the duties and responsibilities and the powers of such Holders' Representative, the transfer of the rights of the Holders to the Holders' Representative and a limitation of liability of the Holders' Representative. Appointment of a Holders' Representative may only be passed by a Qualified Majority if such Holders' Representative is to be authorised to consent, in accordance with § 13(2) hereof, to a material change in the substance of the Terms and Conditions.] [**If the Holders' Representative is appointed in the Terms and Conditions of the Notes, insert:** The joint representative (the "**Holders' Representative**") shall be [•]. The Holders' Representative shall have the duties and responsibilities and powers provided for by law. The liability of the Holders' Representative shall be limited to ten times of the amount of its annual remuneration, unless the Holders' Representative has acted wilfully or with gross negligence. The provisions of the SchVG apply with respect to the dismissal of the Holders' Representative and the other rights and obligations of the Holders' Representative.]

(6) *Publication.* Any notices concerning this § 13 shall be made in accordance with sections 5 et seqq. of the SchVG and § 12 hereof.

[(7)] *Application to Guarantee.* [**In the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:** The provisions set out above applicable to the Notes shall apply mutatis mutandis to the Guarantee of LANXESS AG.]]

#### [§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 Issuers, shall be governed by German law.

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

(5) *Gemeinsamer Vertreter.* [**Im Fall, dass kein Gemeinsamer Vertreter in den Anleihebedingungen der Schuldverschreibungen bestimmt ist, einfügen:** Die Anleihegläubiger können durch Mehrheitsbeschluss einen gemeinsamen Vertreter (**der "Gemeinsame Vertreter"**) bestellen oder abberufen, die Pflichten, Verantwortlichkeiten und Rechte eines solchen Gemeinsamen Vertreters festlegen, die Übertragung der Rechte der Anleihegläubiger auf den Gemeinsamen Vertreter sowie die Haftungsbegrenzung des Gemeinsamen Vertreters bestimmen. Die Bestellung eines Gemeinsamen Vertreters bedarf einer Qualifizierten Mehrheit, wenn der Gemeinsame Vertreter in Übereinstimmung mit § 13 (2) authorisiert ist, einer wesentlichen Änderung des Charakters der Anleihebedingungen zuzustimmen.]

[**Im Fall, dass ein Gemeinsamer Vertreter in den Anleihebedingungen bestimmt wird, einfügen:** Der gemeinsame Vertreter (der "Gemeinsame Vertreter") ist [•]. Der Gemeinsame Vertreter hat die Pflichten und Verantwortlichkeiten und Rechte, die ihm von Gesetzes wegen zustehen. Die Haftung des Gemeinsamen Vertreters ist auf den zehnfachen Betrag seiner jährlichen Vergütung begrenzt, es sei denn, der Gemeinsame Vertreter hat vorsätzlich oder grob fahrlässig gehandelt. Die Vorschriften des SchVG gelten im Hinblick auf die Abberufung des Gemeinsamen Vertreters und die sonstigen Rechte und Pflichten des Gemeinsamen Vertreters.]

(6) *Veröffentlichung.* Alle Bekanntmachungen diesen § 13 betreffend werden in Übereinstimmung mit den §§5 ff. SchVG und § 12 dieser Anleihebedingungen getätigt.

[(7)] *Anwendung auf die Garantie.* [**Im Fall von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:** Die oben genannten Bestimmungen für die Anwendbarkeit im Hinblick auf die Schuldverschreibungen gelten entsprechend für die Garantie der LANXESS AG.]

#### [§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 ("**Rechtsstreitigkeiten**") ist das

connection with the Notes.

*[In the case of Notes issued by LANXESS insert:* The local court (*Amtsgericht*) in Cologne] *[in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:* The local court (*Amtsgericht*) Frankfurt am Main] shall, pursuant section 9 para. 3 of the SchVG, have jurisdiction for all judgments in accordance with sections 9 para. 2, 13 para. 3 and 18 para. 2 of the SchVG. *[in the case of Notes issued by LANXESS insert:* The district court (*Landgericht*) in Köln] *[in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:* The regional court (*Landgericht*) Frankfurt am Main] shall have exclusive jurisdiction for all judgments over contested resolutions by Noteholders SchVG in accordance with section 20 para. 3 of the SchVG.

[3] *Enforcement.* Any Holder of Notes may in any proceeding 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) a copy of the Note in global form certified as being a true copy by a duly authorized officer of the Clearing System or a depository of the Clearing System, without the need for production in such proceedings of the actual records or the global note representing the Notes. For purposes of the foregoing, "**Custodian**" means any bank or other financial institution of recognised standing authorized to engage in securities custody business with which the Holder maintains a securities account in respect of the Notes and includes the Clearing System. 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.

Landgericht Frankfurt am Main.

*[Im Fall von Schuldverschreibungen, die von LANXESS begeben werden einfügen:* Das Amtsgericht Köln] *[Im Fall von Schuldverschreibungen, die von der LANXESS Finance begeben werden einfügen:* Das Amtsgericht Frankfurt am Main] ist gemäß § 9 Abs. 3 SchVG zuständig für alle Verfahren nach §§ 9 Abs. 2, 13 Abs. 3 und 18 Abs. 2 SchVG. *[Im Fall von Schuldverschreibungen, die von LANXESS begeben werden einfügen:* Das Landgericht Köln] *[Im Fall von Schuldverschreibungen, die von der LANXESS Finance begeben werden einfügen:* Das Landgericht Frankfurt am Main] ist gemäß § 20 Abs. 3 SchVG ausschließlich zuständig für Klagen im Zusammenhang mit der Anfechtung von Beschlüssen der Anleihegläubiger.

[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 wahrzunehmen oder geltend zu machen: (i) er bringt eine Bescheinigung der Depotbank bei, bei der er für die Schuldverschreibungen ein Wertpapierdepot unterhält, welche (a) den vollständigen Namen und die vollständige Adresse des 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) er legt eine Kopie der die betreffenden Schuldverschreibungen verbriefenden Globalurkunde vor, deren Übereinstimmung mit dem Original eine vertretungsberechtigte Person des Clearing Systems oder des Verwahrers des Clearing Systems bestätigt hat, ohne dass eine Vorlage der Originalbelege oder der die Schuldverschreibungen verbriefenden Globalurkunde in einem solchen Verfahren erforderlich wäre. Für die Zwecke des Vorstehenden bezeichnet "**Depotbank**" jede Bank oder ein sonstiges anerkanntes Finanzinstitut, das berechtigt ist, das Wertpapierverwahrungsgeschäft zu betreiben und bei der/dem der Gläubiger ein Wertpapierdepot für die Schuldverschreibungen unterhält, einschließlich des Clearing Systems. Unbeschadet des Vorstehenden kann jeder Gläubiger seine Rechte aus den Schuldverschreibungen auch auf

***[in case of Notes issued by LANXESS Finance insert:***

[(4)] *Appointment of Process Agent.* For any legal disputes or other proceedings before German courts, the Issuer has appointed LANXESS AG, Kennedyplatz 1, 50569 Cologne, Germany as its process agent for service of process in Germany.]

**[§ 15]  
LANGUAGE**

***[If the Conditions are to be in the German language with an English language translation insert:***

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.]

***[If the Conditions are to be in the English language with a German language translation insert:***

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

***[If the Conditions are to be in the English language only insert:***

These Terms and Conditions are written in the English language only.]

***[In the case of Notes which are to be publicly offered, in whole or in part, in Germany or distributed, in whole or in part, to nonprofessional investors in Germany with English language Conditions insert:***

Eine deutsche Übersetzung der Emissionsbedingungen wird bei der bezeichneten Geschäftsstelle der Emissionsstelle [sowie bei der bezeichneten Geschäftsstelle [der] [einer jeden] Zahlstelle] zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten.]

jede andere Weise schützen oder geltend machen, die im Land des Rechtsstreits prozessual zulässig ist.

***[im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:***

[(4)] *Bestellung eines Zustellungsbevollmächtigten.* Für etwaige Rechtstreitigkeiten oder sonstige Verfahren vor deutschen Gerichten hat die Emittentin die LANXESS AG, Kennedyplatz 1, 50569 Köln, Bundesrepublik Deutschland zu ihrer Zustellungsbevollmächtigten bestellt.]

**[§ 15]  
SPRACHE**

***[Falls die Emissionsbedingungen in deutscher Sprache mit einer Übersetzung in die englische Sprache abgefasst sind, einfügen:***

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

***[Falls die Emissionsbedingungen in englischer Sprache mit einer Übersetzung in die deutsche Sprache abgefasst sind, einfügen:***

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

***[Falls die Emissionsbedingungen ausschließlich in deutscher Sprache abgefasst sind, einfügen:***

Diese Emissionsbedingungen sind ausschließlich in deutscher Sprache abgefasst.]

**OPTION II – Terms and Conditions for Notes with floating interest rates**

**English Language Version**

This Series of Notes is issued pursuant to the Fiscal Agency Agreement dated 29 April 2014 (the "**Agency Agreement**") between LANXESS Aktiengesellschaft ("**LANXESS AG**") and LANXESS Finance B.V. ("**LANXESS Finance**") (each an "**Issuer**" and together the "**Issuers**") and Deutsche Bank Aktiengesellschaft as fiscal agent (the "**Fiscal Agent**", which expression shall include any successor fiscal agent thereunder) and the other parties named therein. Copies of the Agency Agreement may be obtained free of charge at the specified office of the Fiscal Agent, at the specified office of any Paying Agent and at the head office of each of the Issuers.

**§ 1**

**CURRENCY, DENOMINATION, FORM, CERTAIN DEFINITIONS**

(1) *Currency; Denomination.* This Series of Notes (the "Notes") of [LANXESS AG] [LANXESS Finance] (the "**Issuer**") is being issued in [*insert Specified Currency*] (the "**Specified Currency**") in the aggregate principal amount [*in the case the Global Note is an NGN insert: subject to §1(6) of [insert aggregate principal amount]*] (in words: [*insert aggregate principal amount in words*]) in denominations of [*insert Specified Denominations*] (the "**Specified Denominations**").

(2) *Form.* The Notes are being issued in bearer form.

[*In the case of Notes which are represented by a Permanent Global Note insert:*

(3) *Permanent Global Note.* The Notes are represented by a permanent global note (the "**Permanent Global Note**") without coupons. The Permanent Global Note shall be signed by two authorized signatories of the Issuer and shall be authenticated by or on behalf of the Fiscal Agent. Definitive Notes and interest coupons will not be issued.]

**OPTION II – Emissionsbedingungen für Schuldverschreibungen mit variabler Verzinsung**

**German Language Version**

(DEUTSCHE FASSUNG DER EMISSIONSBEDINGUNGEN)

Diese Serie von Schuldverschreibungen wird gemäß einem Fiscal Agency Agreement vom 29. April 2014 (das "**Agency Agreement**") zwischen LANXESS Aktiengesellschaft ("**LANXESS AG**"), LANXESS Finance B.V. ("**LANXESS Finance**") (jeweils eine "**Emittentin**" und zusammen die "**Emittentinnen**") und Deutsche Bank Aktiengesellschaft als Emissionsstelle (die "**Emissionsstelle**", wobei dieser Begriff jeden Nachfolger der Emissionsstelle gemäß dem Agency Agreement einschließt) und den anderen darin genannten Parteien begeben. Kopien des Agency Agreement sind kostenlos bei der bezeichneten Geschäftsstelle der Emissionsstelle und bei der bezeichneten Geschäftsstelle einer jeden Zahlstelle sowie am Sitz einer jeden Emittentin erhältlich.

**§ 1**

**WÄHRUNG, NENNBETRAG, FORM, BEGRIFFSBESTIMMUNGEN**

(1) *Währung; Nennbetrag.* Diese Serie der Schuldverschreibungen (die "**Schuldverschreibungen**") der [LANXESS AG] [LANXESS Finance] (die "**Emittentin**") wird in [*festgelegte Währung einfügen*] (die "**festgelegte Währung**") im Gesamtnennbetrag [*Falls die Globalurkunde eine NGN ist, einfügen: vorbehaltlich §1(6) von [Gesamtnennbetrag einfügen]*] (in Worten: [*Gesamtnennbetrag in Worten einfügen*]) in Nennbeträgen von [*festgelegte Nennbeträge einfügen*] (die "**festgelegten Nennbeträge**") begeben.

(2) *Form.* Die Schuldverschreibungen lauten auf den Inhaber.

[*Im Falle von Schuldverschreibungen, die durch eine Dauerglobalurkunde verbrieft sind, einfügen:*

(3) *Dauerglobalurkunde.* Die Schuldverschreibungen sind durch eine Dauerglobalurkunde (die "**Dauerglobalurkunde**") ohne Zinsscheine verbrieft. Die Dauerglobalurkunde trägt die Unterschriften zweier ordnungsgemäß bevollmächtigter Vertreter der Emittentin und ist von der Emissionsstelle oder in deren Namen mit einer Kontrollunterschrift versehen.

Einzelurkunden und Zinsscheine werden nicht ausgegeben.]

*[In the case of Notes which are initially represented by a Temporary Global Note insert:*

*[Im Falle von Schuldverschreibungen, die anfänglich durch eine vorläufige Globalurkunde verbrieft sind, einfügen:*

(3) *Temporary Global Note — Exchange.*

(a) The Notes are initially represented by a temporary global note (the "**Temporary Global Note**") without coupons. The Temporary Global Note will be exchangeable for Notes in Specified Denominations represented by a permanent global note (the "**Permanent Global Note**") without coupons. The Temporary Global Note and the Permanent Global Note shall each be signed by two authorized signatories of the Issuer and shall each be authenticated by or on behalf of the Fiscal Agent. Definitive Notes and interest coupons will not be issued.

(b) The Temporary Global Note shall be exchanged for the Permanent Global Note on a date (the "**Exchange Date**") not later than 180 days after the date of issue of the Temporary Global Note. The Exchange Date for such exchange will not be earlier than 40 days after the date of issue of the Temporary Global Note. Such exchange shall only be made upon delivery of certifications to the effect that the beneficial owner or owners of the Notes represented by the Temporary Global Note is not a U.S. person (other than certain financial institutions or certain persons holding Notes through such financial institutions). Payment of interest on Notes represented by a Temporary Global Note will be made only after delivery of such certifications. A separate certification shall be required in respect of each such payment of interest. Any such certification received on or after the 40th day after the date of issue of the Temporary Global Note will be treated as a request to exchange such Temporary Global Note pursuant to subparagraph (b) of this § 1(3). Any securities delivered in exchange for the Temporary Global Note shall be delivered only outside of the United States (as defined in § 4 (3)).]

(3) *Vorläufige Globalurkunde — Austausch.*

(a) Die Schuldverschreibungen sind anfänglich durch eine vorläufige Globalurkunde (die "**vorläufige Globalurkunde**") ohne Zinsscheine verbrieft. Die vorläufige Globalurkunde wird gegen Schuldverschreibungen in den festgelegten Nennbeträgen, die durch eine Dauerglobalurkunde (die "**Dauerglobalurkunde**") ohne Zinsscheine verbrieft sind, ausgetauscht. Die vorläufige Globalurkunde und die Dauerglobalurkunde tragen jeweils die Unterschriften zweier ordnungsgemäß bevollmächtigter Vertreter der Emittentin und sind jeweils von der Emissionsstelle oder in deren Namen mit einer Kontrollunterschrift versehen. Einzelurkunden und Zinsscheine werden nicht ausgegeben.

(b) Die vorläufige Globalurkunde wird an einem Tag (der "**Austauschtag**") gegen die Dauerglobalurkunde ausgetauscht, der nicht mehr als 180 Tage nach dem Tag der Ausgabe der vorläufigen Globalurkunde liegt. Der Austausch für einen solchen Austausch soll nicht weniger als 40 Tage nach dem Tag der Ausgabe der vorläufigen Globalurkunde liegen. Ein solcher Austausch soll nur nach Vorlage von Bescheinigungen erfolgen, wonach der oder die wirtschaftlichen Eigentümer der durch die vorläufige Globalurkunde verbrieften Schuldverschreibungen keine U.S.-Personen sind (ausgenommen bestimmte Finanzinstitute oder bestimmte Personen, die Schuldverschreibungen über solche Finanzinstitute halten). Zinszahlungen auf durch eine vorläufige Globalurkunde verbrieft Schuldverschreibungen erfolgen erst nach Vorlage solcher Bescheinigungen. Eine gesonderte Bescheinigung ist hinsichtlich einer jeden solchen Zinszahlung erforderlich. Jede Bescheinigung, die am oder nach dem 40. Tag nach dem Tag der Ausgabe der vorläufigen Globalurkunde eingeht, wird als ein Ersuchen behandelt, diese vorläufige Globalurkunde gemäß Absatz (b) dieses § 1 Absatz 3 auszutauschen. Wertpapiere, die im Austausch für die vorläufige Globalurkunde geliefert werden, sind nur außerhalb der Vereinigten Staaten zu liefern (wie in § 4 (3) definiert).]

(4) *Clearing System.* Each Global Note representing

(4) *Clearing System.* Die Schuldverschreibungen

the Notes will be kept in custody by or on behalf of the Clearing System until all obligations of the Issuer under the Notes have been satisfied. "**Clearing System**" means [if more than one Clearing System insert: each of] the following: [Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main ("**CBF**") [Clearstream Banking, société anonyme, Luxembourg, ("**CBL**") [Euroclear Bank SA/NV ("**Euroclear**") [(CBL and Euroclear each an "**ICSD**" and together the "**ICSDs**") [,] [and] [specify other Clearing System].

**[In the case of Notes kept in custody on behalf of the ICSDs insert:**

**[In the case the Global Note is an NGN insert:** The Notes are issued in new global note ("**NGN**") form and are kept in custody by a common safekeeper on behalf of both ICSDs.]

**[In the case the Global Note is an CGN insert:** The Notes are issued in classical global note ("**CGN**") form and are kept in custody by a common depository on behalf of both ICSDs.]]

(5) *Holder of Notes.* "**Holder**" means any holder of a proportionate co-ownership or other beneficial interest or right in the Notes.

**[In the case the Global Note is an NGN insert:**

[(6) *Records of the ICSDs.* The nominal amount of Notes represented by the Global Note shall be the aggregate amount from time to time entered in the records of both ICSDs. The records of the ICSDs (which expression means the records that each ICSD holds for its customers which reflect the amount of such customer's interest in the Notes) shall be conclusive evidence of the nominal amount of Notes represented by the Global Note and, for these purposes, a statement issued by a ICSD stating the nominal amount of Notes so represented at any time shall be conclusive evidence of the records of the relevant ICSD at that time.

On any redemption or payment of an instalment or interest being made in respect of, or purchase and cancellation of, any of the Notes represented by the

verbriefende Globalurkunde wird von einem oder im Namen eines Clearing Systems verwahrt bis sämtliche Verbindlichkeiten der Emittentin aus den Schuldverschreibungen erfüllt sind. "**Clearing System**" bedeutet [bei mehr als einem Clearing System einfügen: jeweils] folgendes: [Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main, ("**CBF**") [Clearstream Banking, société anonyme, Luxembourg, ("**CBL**") [Euroclear Bank SA/NV ("**Euroclear**") [CBL and Euroclear jeweils ein "**ICSD**" und zusammen die "**ICSDs**"] [,] [und] [anderes Clearing System angeben].

**[Im Fall von Schuldverschreibungen, die im Namen der ICSDs verwahrt werden, einfügen:**

**[Falls die Globalurkunde eine NGN ist, einfügen:** Die Schuldverschreibungen werden in Form einer new global note ("**NGN**") ausgegeben und von einer gemeinsamen Verwahrstelle im Namen beider ICSDs verwahrt.

**[Falls die Globalurkunde eine CGN ist, einfügen:** Die Schuldverschreibungen werden in Form einer classical global note ("**CGN**") ausgegeben und von einer gemeinsamen Verwahrstelle im Namen beider ICSDs verwahrt.]]

(5) *Gläubiger von Schuldverschreibungen.* "**Gläubiger**" bedeutet jeder Inhaber eines Miteigentumsanteils oder anderen vergleichbaren Rechts an den Schuldverschreibungen.

**[Falls die Globalurkunde eine NGN ist, einfügen:**

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

Bei Rückzahlung oder Zahlung einer Rate oder einer Zinszahlung bezüglich der durch die Globalurkunde verbrieften Schuldverschreibungen bzw. bei Kauf und



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

**[In the case the Temporary Global Note is a NGN insert:** On an exchange of a portion only of the Notes represented by a Temporary Global Note, the Issuer shall procure that details of such exchange shall be entered *pro rata* in the records of the ICSDs.]]

## § 2

**STATUS; NEGATIVE PLEDGE** [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert: ; GUARANTEE*]

(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 present or future unsecured and unsubordinated obligations of the Issuer except for any obligations preferred by law.

[(2) *Guarantee.* LANXESS Aktiengesellschaft, Kennedyplatz 1, 50569 Cologne, Federal Republic of Germany (the "**Guarantor**"), has given an unconditional and irrevocable guarantee (the "**Guarantee**") for the due payment of principal, interest and any other amounts payable under the Notes. The Guarantee constitutes a contract for the benefit of each Holder as a third party beneficiary in accordance with Section 328 paragraph 1 of the German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch*), giving rise to the right of each Holder to require performance under the Guarantee directly from the Guarantor and to enforce the Guarantee directly against the Guarantor. The Guarantee is deposited with Deutsche Bank Aktiengesellschaft]

[(3)] *Negative Pledge of the Issuer.* So long as any of the Notes remain outstanding, but only up to the time all amounts of principal and interest have been placed

Entwertung der durch die Globalurkunde verbrieften Schuldverschreibungen stellt die Emittentin sicher, dass die Einzelheiten über Rückzahlung und Zahlung bzw. Kauf und Löschung bezüglich der Globalurkunde *pro rata* in die Unterlagen der ICSDs eingetragen werden, und dass nach dieser Eintragung vom Nennbetrag der in die Register der ICSDs aufgenommenen und durch die Globalurkunde verbrieften Schuldverschreibungen der Gesamtnennbetrag der zurückgekauften bzw. gekauften und entwerteten Schuldverschreibungen bzw. der Gesamtbetrag der so gezahlten Raten abgezogen wird.]

**[Falls die vorläufige Globalurkunde eine NGN ist, einfügen:** Bei Austausch eines Anteils von ausschließlich durch eine vorläufige Globalurkunde verbrieftter Schuldverschreibungen wird die Emittentin sicherstellen, dass die Einzelheiten dieses Austauschs *pro rata* in die Aufzeichnungen der ICSDs aufgenommen werden.]]

## § 2

**STATUS, NEGATIVVERPFLICHTUNG** [*im Fall von Schuldverschreibungen begeben von LANXESS Finance, einfügen: ; GARANTIE*]

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

[(2) *Garantie.* Die LANXESS Aktiengesellschaft, Kennedyplatz 1, 50569 Köln, Bundesrepublik Deutschland (die "**Garantin**"), hat eine unwiderrufliche und unbedingte Garantie (die "**Garantie**") für die fristgerechte Zahlung von Kapital, Zinsen und allen sonstigen aufgrund der Schuldverschreibungen zu zahlenden Beträgen übernommen. Die Garantie ist ein Vertrag zugunsten jedes Gläubigers als begünstigtem Dritten (§ 328 Abs. 1 BGB), der das Recht jedes Gläubigers begründet, die Garantin unmittelbar aus der Garantie auf Erfüllung in Anspruch zu nehmen und Ansprüche gegen die Garantin unmittelbar durchzusetzen. Die Garantie ist bei der Deutschen Bank Aktiengesellschaft hinterlegt.]

[(3)] *Negativverpflichtung der Emittentin.* Die Emittentin verpflichtet sich, solange Schuldverschreibungen ausstehen, jedoch nur bis zu

at the disposal of the Fiscal Agent, the Issuer undertakes (i) not to grant or permit to subsist any encumbrance over any or all of its present or future assets, as security for any present or future Capital Market Indebtedness (as defined below) issued or guaranteed by the Issuer or by any of its Principal Subsidiaries or by any other person, and (ii) to procure (to the extent legally possible and permissible) that none of its Principal Subsidiaries will grant or permit to subsist any encumbrance over any or all of its present or future assets, as security for any present or future Capital Market Indebtedness issued or guaranteed by the respective Principal Subsidiary, without at the same time having the Holders share equally and rateably in such security.

**"Capital Market Indebtedness"** means any obligation for the payment of borrowed money which is in the form of, or represented by, a certificate of indebtedness or in the form of, or represented by, notes or other securities which are or are capable of being quoted, listed, dealt in or traded on a stock exchange or other recognised securities market.

**"Principal Subsidiary"** means a Subsidiary of LANXESS Aktiengesellschaft, the turnover or the total assets of which, as shown in its most recent audited financial statements (in each case consolidated where that Subsidiary itself has any Subsidiaries and draws up group financial statements), as at the date at which LANXESS Aktiengesellschaft's latest audited consolidated financial statements were prepared or, as the case may be, for the financial period to which those financial statements relate, account for 2 per cent. or more of the turnover or total assets of the Group (all as calculated by reference to the latest audited consolidated financial statements of the Group). **"Group"** means LANXESS Aktiengesellschaft and its Subsidiaries from time to time, taken as a whole. **"Subsidiary"** means any enterprise controlled by LANXESS Aktiengesellschaft or, as the case may be, by a Subsidiary of LANXESS Aktiengesellschaft, within the meaning of § 17 German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz*) (*abhängiges Unternehmen*).

dem Zeitpunkt, an dem alle Beträge an Kapital und Zinsen der Emissionsstelle zur Verfügung gestellt worden sind, (i) weder ihr gegenwärtiges noch ihr zukünftiges Vermögen ganz oder teilweise zur Besicherung einer gegenwärtigen oder zukünftigen Kapitalmarktverbindlichkeit (wie nachstehend definiert), die von der Emittentin, einer wesentlichen Tochtergesellschaften oder einer anderen Person eingegangen oder gewährleistet ist, zu belasten oder eine solche Belastung zu diesem Zweck bestehen zu lassen, und (ii) ihre wesentlichen Tochtergesellschaften zu veranlassen (soweit rechtlich möglich und zulässig), weder ihr gegenwärtiges noch ihr zukünftiges Vermögen ganz oder teilweise zur Besicherung einer gegenwärtigen oder zukünftigen Kapitalmarktverbindlichkeit, die von der jeweiligen wesentlichen Tochtergesellschaft eingegangen oder gewährleistet ist, zu belasten oder eine solche Belastung zu diesem Zweck bestehen zu lassen, ohne gleichzeitig die Gläubiger an derselben Sicherheit im gleichen Rang und gleichen Verhältnis teilnehmen zu lassen.

**"Kapitalmarktverbindlichkeit"** ist jede Verbindlichkeit zur Zahlung aufgenommener Gelder, die durch Schuldscheine oder durch Schuldverschreibungen oder sonstige Wertpapiere, die an einer Börse oder an einem anderen anerkannten Wertpapiermarkt notiert oder gehandelt werden oder werden können, verbrieft, verkörpert oder dokumentiert ist.

**"Wesentliche Tochtergesellschaft"** bezeichnet eine Tochtergesellschaft der LANXESS Aktiengesellschaft, deren Umsatz oder deren Summe der Aktiva aufgrund ihres letzten geprüften Abschlusses (jedoch auf konsolidierter Basis, falls die betreffende Tochtergesellschaft ihrerseits Tochtergesellschaften hat und einen Konzernabschluss erstellt) ausweislich des jeweils letzten geprüften konsolidierten Abschlusses der LANXESS Aktiengesellschaft bzw. für den Zeitraum, auf den sich dieser Abschluss bezieht, mindestens zwei Prozent des Umsatzes oder der Summe der Aktiva des Konzerns betragen hat, wie im geprüften konsolidierten Konzernabschluss ausgewiesen. **"Konzern"** bezeichnet die LANXESS Aktiengesellschaft und ihre jeweiligen Tochtergesellschaften, betrachtet als Ganzes. **"Tochtergesellschaft"** ist jedes von der LANXESS Aktiengesellschaft oder einer Tochtergesellschaft abhängige Unternehmen im Sinne von § 17 Aktiengesetz.

[[4)] *Negative Pledge of the Guarantor.* Pursuant to the Guarantee, so long as any of the Notes remain outstanding, but only up to the time all amounts of principal and interest have been placed at the disposal of the Fiscal Agent, the Guarantor undertook (i) not to grant or permit to subsist any encumbrance over any or all of its present or future assets, as security for any present or future Capital Market Indebtedness issued or guaranteed by the Guarantor or by any of its Principal Subsidiaries or by any other person, and (ii) to procure (to the extent legally possible and permissible) that none of its Principal Subsidiaries will grant or permit to subsist any encumbrance over any or all of its present or future assets, as security for any present or future Capital Market Indebtedness issued or guaranteed by the respective Principal Subsidiary, without at the same time having the Holders share equally and rateably in such security, other than any encumbrance existing over assets of a newly acquired company which becomes a Principal Subsidiary.]

The expressions "**assets**" and "**obligations for the payment of borrowed money**" as used in this § 2 do not include assets and obligations of the Guarantor or a Principal Subsidiary which, at the time of the transaction pursuant to the requirements of law and accounting principles generally accepted in the Federal Republic of Germany need not, and are not, reflected in the Guarantor's or a Principal Subsidiary's balance sheet or which are the subject of, or have been incurred in connection with, so-called asset-backed financings; the value of such assets and obligations must not exceed an aggregate amount of EUR 750,000,000.

["**Principal Subsidiary**"] means a Subsidiary of the Guarantor, the most recent sales or the total assets of which, as shown in its most recent audited financial statements (in each case consolidated where that Subsidiary itself has any Subsidiaries and draws up group financial statements), as at the date at which the Guarantor's latest audited consolidated financial statements were prepared or, as the case may be, for the financial period to which those financial

[[4)] *Negativverpflichtung der Garantin.* In der Garantie hat sich die Garantin verpflichtet, solange Schuldverschreibungen ausstehen, jedoch nur bis zu dem Zeitpunkt, an dem alle Beträge an Kapital und Zinsen der Emissionsstelle zur Verfügung gestellt worden sind, (i) weder ihr gegenwärtiges noch ihr zukünftiges Vermögen ganz oder teilweise zur Besicherung einer gegenwärtigen oder zukünftigen Kapitalmarktverbindlichkeit, die von der Garantin, einer wesentlichen Tochtergesellschaft oder einer anderen Person eingegangen oder gewährleistet ist, zu belasten oder eine solche Belastung zu diesem Zweck bestehen zu lassen, und (ii) ihre wesentlichen Tochtergesellschaften zu veranlassen (soweit rechtlich möglich und zulässig), weder ihr gegenwärtiges noch ihr zukünftiges Vermögen ganz oder teilweise zur Besicherung einer gegenwärtigen oder zukünftigen Kapitalmarktverbindlichkeit, die von der jeweiligen wesentlichen Tochtergesellschaft eingegangen oder gewährleistet ist, zu belasten oder eine solche Belastung zu diesem Zweck bestehen zu lassen, ohne gleichzeitig die Gläubiger an derselben Sicherheit im gleichen Rang und gleichen Verhältnis teilnehmen zu lassen, mit Ausnahme von bestehenden Besicherungen am Vermögen einer Gesellschaft, die im Rahmen einer Akquisition wesentliche Tochtergesellschaft wird.]

Die in diesem § 2 benutzten Worte "**Vermögen**" und "**Verbindlichkeiten zur Zahlung aufgenommener Gelder**" schließen nicht solche Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten der Garantin oder einer wesentlichen Tochtergesellschaft mit ein, die bei Abschluss der Transaktion im Einklang mit den Gesetzen und den in der Bundesrepublik Deutschland anerkannten Regeln der Bilanzierung und Buchführung nicht in der Bilanz der Garantin oder einer wesentlichen Tochtergesellschaft ausgewiesen werden müssen und darin auch nicht ausgewiesen werden oder die Gegenstand von sog. asset-backed financings sind oder in diesem Zusammenhang eingegangen werden; der Wert solcher Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten darf in Summe EUR 750.000.000 nicht übersteigen.

["**Wesentliche Tochtergesellschaft**"] bezeichnet eine Tochtergesellschaft der Garantin, deren Umsatz oder deren Summe der Aktiva aufgrund ihres letzten geprüften Abschlusses (jedoch auf konsolidierter Basis, falls die betreffende Tochtergesellschaft ihrerseits Tochtergesellschaften hat und einen Konzernabschluss erstellt) ausweislich des jeweils letzten geprüften konsolidierten Abschlusses der Garantin bzw. für den Zeitraum, auf den sich dieser

statements relate, account for 2 per cent. or more of the sales or total assets of the Group (all as calculated by reference to the latest audited consolidated financial statements of the Group). "**Group**" means the Guarantor and its Subsidiaries from time to time, taken as a whole. "**Subsidiary**" means any enterprise controlled by the Guarantor or, as the case may be, by a Subsidiary of the Guarantor, within the meaning of § 17 German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz*) (*abhängiges Unternehmen*).]

### § 3 [INTEREST]

(1) *Interest Payment Dates.*

(a) The Notes shall bear interest on their principal amount from [*insert Interest Commencement Date*] (inclusive) (the "**Interest Commencement Date**") to the first Interest Payment Date (exclusive) and thereafter from each Interest Payment Date (inclusive) to the next following Interest Payment Date (exclusive). Interest on the Notes shall be payable on each Interest Payment Date.

(b) "**Interest Payment Date**" means

[(i) *in the case of Specified Interest Payment Dates insert:* each [*insert Specified Interest Payment Dates*].]

[(ii) *in the case of Specified Interest Periods insert:* each date which (except as otherwise provided in these Terms and Conditions) falls [*insert number*] [weeks] [months] [*insert other specified periods*] after the preceding Interest Payment Date or, in the case of the first Interest Payment Date, after the Interest Commencement Date.]

(c) If any Interest Payment Date would otherwise fall on a day which is not a Business Day (as defined below), it shall be:

[(i) *if Modified Following Business Day Convention insert:* postponed to the next day which is a Business Day unless it would thereby fall into the next calendar month, in which event the payment date shall be the immediately preceding Business Day.]

[(ii) *if FRN Convention insert:* postponed to the next day which is a Business Day unless it would thereby fall into the next calendar month, in which event the payment date shall be the immediately preceding Business Day, and in the event of interest, each

Abschluss bezieht, mindestens zwei Prozent des Umsatzes oder der Summe der Aktiva des Konzerns betragen hat, wie im geprüften konsolidierten Konzernabschluss ausgewiesen. "**Konzern**" bezeichnet die Garantin und ihre jeweiligen Tochtergesellschaften, betrachtet als Ganzes. "**Tochtergesellschaft**" ist jedes von der Garantin oder einer Tochtergesellschaft abhängige Unternehmen im Sinne von § 17 Aktiengesetz.]

### § 3 [ZINSEN]

(1) *Zinszahlungstage.*

(a) Die Schuldverschreibungen werden bezogen auf ihren Nennbetrag vom [*Verzinsungsbeginn einfügen*] einschließlich (der "**Verzinsungsbeginn**") bis zum ersten Zinszahlungstag (ausschließlich) und danach von jedem Zinszahlungstag (einschließlich) bis zum nächstfolgenden Zinszahlungstag (ausschließlich) verzinst. Zinsen auf die Schuldverschreibungen sind an jedem Zinszahlungstag zahlbar.

(b) "**Zinszahlungstag**" bedeutet

[(i) *im Falle von festgelegten Zinszahlungstagen einfügen:* jeder [*festgelegte Zinszahlungstage einfügen*].]

[(ii) *im Falle von festgelegten Zinsperioden einfügen:* (soweit diese Emissionsbedingungen keine abweichenden Bestimmungen vorsehen) jeweils der Tag, der [*Zahl einfügen*] [Wochen] [Monate] [*andere festgelegte Zeiträume einfügen*] nach dem vorausgehenden Zinszahlungstag liegt, oder im Fall des ersten Zinszahlungstages, nach dem Verzinsungsbeginn.]

(c) Fällt ein Zinszahlungstag auf einen Tag, der kein Geschäftstag (wie nachstehend definiert) ist, so wird dieser Tag

[(i) *bei Anwendung der modifizierten folgender Geschäftstag-Konvention ("Modified Following Business Day Convention") einfügen:* auf den nächstfolgenden Geschäftstag verschoben, es sei denn, jener würde dadurch in den nächsten Kalendermonat fallen; in diesem Fall wird der Zinszahlungstag auf den unmittelbar vorausgehenden Geschäftstag vorgezogen.]

[(ii) *bei Anwendung der FRN-Konvention einfügen:* auf den nächstfolgenden Geschäftstag verschoben, es sei denn, jener würde dadurch in den nächsten Kalendermonat fallen; in diesem Fall wird der Zinszahlungstag auf den unmittelbar vorausgehenden

subsequent Interest Payment Date shall be the day that numerically corresponds to the preceding Interest Payment Date in the calendar month that falls *[insert number]* [months] *[insert other specified periods]* after the preceding Interest Payment Date or, in the case of the first Interest Payment Date for the Notes, the Issue Date, except that (a) if there is not any such numerically corresponding day in the calendar month in which the relevant Interest Payment Date should occur, then the Interest Payment Date will be the last day that is a Business Day in that month, (b) if the relevant Interest Payment Date would otherwise fall on a day that is not a Business Day, then the Interest Payment Date will be the first following day that is a Business Day unless that day falls in the next calendar month, in which case the Interest Payment Date will be the first preceding day that is a Business Day, and (c) if the preceding applicable Interest Payment Date occurred on the last day in a calendar month that was a Business Day, then all subsequent applicable Interest Payment Dates prior to the Maturity Date (as defined in §5(1)) will be the last day that is a Business Day in the month that falls *[insert number]* [months] *[insert other specified periods]* after the preceding applicable Interest Payment Date.]

*[(iii) if Following Business Day Convention ("Following Business Day Convention") insert: postponed to the next day which is a Business Day.]*

*[(iv) if Preceding Business Day Convention ("Preceding Business Day Convention") insert: the immediately preceding Business Day.]*

In the case of a date for payment of principal *[in the case of Notes issued on an unadjusted basis insert: or interest]* is postponed as provided above, the Holders shall not be entitled to further interest or other payment in respect of such delay.

For these purposes, "**Business Day**" means any day which is both a day (other than a Saturday or a Sunday) on which (i) commercial banks and foreign exchange markets settle payments in the relevant place of presentation (if applicable), and (ii) *[if the Specified Currency is Euro insert: the Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer system (TARGET2) is operational.]*

Geschäftstag vorgezogen und im Falle einer Zinszahlung ist jeder nachfolgende Zinszahlungstag der Tag, der numerisch dem vorhergehenden Zinszahlungstag in demjenigen Kalendermonat entspricht, der *[Zahl einfügen]* [Monate] *[andere festgelegte Zeiträume einfügen]* nach dem vorhergehenden Zinszahlungstag oder, im Fall des ersten Zinszahlungstages, dem Begebungstag liegt; außer, dass wenn (a) kein derartiger numerisch korrespondierender Tag in dem Kalendermonat existiert, in den der Zinszahlungstag fällt, dann ist der Zinszahlungstag der letzte Geschäftstag in diesem Kalendermonat; (b) der relevante Zinszahlungstag auf einen Tag fallen würde, der kein Geschäftstag ist, dann ist der Zinszahlungstag der erste darauf folgende Geschäftstag, es sei denn, dieser Tag fällt in den nächsten Kalendermonat; in diesem Fall wird der Zinszahlungstag auf den ersten vorhergehenden Geschäftstag verschoben; und (c) der vorhergehende anwendbare Zinszahlungstag auf den letzten Tag in einem Kalendermonat fallen würde, der ein Geschäftstag war, dann sind alle folgenden anwendbaren Zinszahlungstage vor dem Fälligkeitstag (wie in § 5 (1) definiert) der jeweils letzte Geschäftstag des Monats, der *[Zahl einfügen]* [Monate] *[andere festgelegte Zeiträume einfügen]* nach dem vorhergehenden anwendbaren Zinszahlungstag liegt.]

*[(iii) bei Anwendung der folgenden Geschäftstag-Konvention ("Following Business Day Convention") einfügen: auf den nachfolgenden Geschäftstag verschoben.]*

*[(iv) bei Anwendung der vorhergegangener Geschäftstag-Konvention ("Preceding Business Day Convention") einfügen: auf den unmittelbar vorhergehenden Geschäftstag vorgezogen.]*

Sollte ein für die Zahlung von Kapital *[im Fall von nicht angepassten Zinsperioden der Schuldverschreibungen einfügen: und Zinsen]* vorgesehener Tag wie oben beschrieben verschoben werden, haben die Gläubiger keinen Anspruch auf Zahlung weiterer Zinsen oder sonstiger Zahlungen aufgrund dieser Verspätung.

Für diese Zwecke bezeichnet "**Geschäftstag**" einen Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem (i) Geschäftsbanken und Devisenmärkte Zahlungen am jeweiligen Ort der Vorlage abwickeln und (ii) *[falls die festgelegte Währung Euro ist, einfügen: und das Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer System (TARGET2) betriebsbereit ist.] [falls die festgelegte Währung*

[if the Specified Currency is not Euro insert: commercial banks and foreign exchange markets settle payments in [insert all relevant financial centres].]

[In case the offered quotation for deposits in the specified currency is EURIBOR, the following applies:

(2) *Rate of Interest.* [if Screen Rate Determination insert: The rate of interest (the "Rate of Interest") for each Interest Period (as defined below) will, except as provided below, be the offered quotation (expressed as a percentage rate per annum) for deposits in the Specified Currency for that Interest Period which appears on the Screen Page as of 11:00 a.m. (Brussels time) on the Interest Determination Date (as defined below) [if Margin insert: [plus] [minus] the Margin (as defined below)], all as determined by the Calculation Agent.]

"Interest Period" means each period from (and including) the Interest Commencement Date to (but excluding) the first Interest Payment Date and from each Interest Payment Date (and including) to the following Interest Payment Date (but excluding).

"Interest Determination Date" means each period from (and including) the Interest Commencement Date to (but excluding) the first Interest Payment Date and from each Interest Payment Date (and including) to the following Interest Payment Date (but excluding).

[If Margin insert: "Margin" means [ ] per cent. per annum.]

"Screen Page" means [insert relevant Screen Page] or any successor page.

If the Screen Page is not available or if no such quotation appears, in each case as at such time, the Calculation Agent shall request each of the Reference Banks (as defined below) to provide the Calculation Agent with its offered quotation (expressed as a percentage rate per annum) for deposits in the Specified Currency for the relevant Interest Period to leading banks in the interbank market in the Euro-zone at approximately 11.00 a. m. Brussels time) on the Interest Determination Date. If two or more of the Reference Banks provide the Calculation Agent with such offered quotations, the Rate of Interest for such Interest Period shall be the arithmetic mean (rounded if necessary to the nearest one thousandth of a percentage point, with 0.0005 being rounded upwards)

nicht Euro ist, einfügen: Geschäftsbanken und Devisenmärkte in [sämtliche relevanten Finanzzentren einfügen] Zahlungen abwickeln.

[Falls der Angebotssatz für Einlagen in der festgelegten Währung EURIBOR ist, ist folgendes anwendbar:

(2) *Zinssatz.* [Bei Bildschirmfeststellung einfügen: Der Zinssatz (der "Zinssatz") für jede Zinsperiode (wie nachstehend definiert) ist, sofern nachfolgend nichts Abweichendes bestimmt wird, der Angebotssatz (ausgedrückt als Prozentsatz per annum) für Einlagen in der festgelegten Währung für die jeweilige Zinsperiode, der auf der Bildschirmseite am Zinsfestlegungstag (wie nachfolgend definiert) gegen 11.00 Uhr (Brüsseler Ortszeit) angezeigt wird [im Falle einer Marge einfügen: [zuzüglich] [abzüglich] der Marge (wie nachfolgend definiert)], wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle erfolgen.

"Zinsperiode" bezeichnet jeweils den Zeitraum vom Verzinsungsbeginn (einschließlich) bis zum ersten Zinszahlungstag (ausschließlich) bzw. von jedem Zinszahlungstag (einschließlich) bis zum jeweils darauffolgenden Zinszahlungstag (ausschließlich).

"Zinsfestlegungstag" bezeichnet den [ersten][zweiten] TARGET Geschäftstag vor Beginn der jeweiligen Zinsperiode. "TARGET-Geschäftstag" bezeichnet einen Tag, an dem TARGET geöffnet ist, um Zahlungen abzuwickeln.

[Im Falle einer Marge einfügen: Die "Marge" beträgt [ ] % per annum.]

"Bildschirmseite" bedeutet [Bildschirmseite einfügen] oder jede Nachfolgeside.

Sollte zu der genannten Zeit die maßgebliche Bildschirmseite nicht zur Verfügung stehen oder wird kein Angebotssatz angezeigt, wird die Berechnungsstelle von den Referenzbanken (wie nachfolgend definiert) deren jeweilige Angebotssätze (jeweils als Prozentsatz per annum ausgedrückt) für Einlagen in der festgelegten Währung für die betreffende Zinsperiode gegenüber führenden Banken im Interbanken-Markt in der Euro-Zone um ca. 11.00 Uhr (Brüsseler Ortszeit) am Zinsfestlegungstag anfordern. Falls zwei oder mehr Referenzbanken der Berechnungsstelle solche Angebotssätze nennen, ist der Zinssatz für die betreffende Zinsperiode das arithmetische Mittel (falls erforderlich, auf- oder abgerundet auf das nächste ein Tausendstel Prozent,

of such offered quotations [**if Margin insert:** [plus] [minus] the Margin], all as determined by the Calculation Agent.

If on any Interest Determination Date only one or none of the Reference Banks provides the Calculation Agent with such offered quotations as provided in the preceding paragraph, the Rate of Interest for the relevant Interest Period shall be the rate per annum which the Calculation Agent determines as being the arithmetic mean (rounded if necessary to the nearest one thousandth of a percentage point, with 0.0005 being rounded upwards) of the rates, as communicated to (and at the request of) the Calculation Agent by the Reference Banks or any two or more of them, at which such banks were offered, as at 11.00 a. m. (Brussels time) on the relevant Interest Determination Date, deposits in the Specified Currency for the relevant Interest Period by leading banks in the interbank market in the Euro-Zone [**if Margin insert:** [plus] [minus] the Margin] or, if fewer than two of the Reference Banks provide the Calculation Agent with such offered rates, the Rate of Interest for such Interest Period shall be the offered rate for deposits in the Specified Currency for the relevant Interest Period, or the arithmetic mean (rounded as provided above) of the offered rates for deposits in the Specified Currency for the relevant Interest Period, at which, on the relevant Interest Determination Date, any one or more banks (which bank or banks is or are in the opinion of the Calculation Agent and the Issuer suitable for such purpose) inform(s) the Calculation Agent it is or they are quoting to leading banks in the interbank market in the Euro-Zone (or, as the case may be, the quotations of such bank or banks to the Calculation Agent) [**if Margin insert:** [plus] [minus] the Margin].

If the Rate of Interest cannot be determined in accordance with the foregoing provisions of this paragraph, the Rate of Interest shall be the offered quotation or the arithmetic mean of the offered quotations on the Screen Page, as described above, on the last day preceding the Interest Determination Date on which such quotations were offered [**if Margin insert:** [plus] [minus] the Margin].

As used herein, "**Reference Banks**" means those offices of four of such banks whose offered rates were used to determine such quotation when such quotation last appeared on the Screen Page.

wobei 0,0005 aufgerundet wird) dieser Angebotssätze [**im Falle einer Marge einfügen:** [zuzüglich] [abzüglich] der Marge], wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle erfolgen.

Falls an einem Zinsfestlegungstag nur eine oder keine der Referenzbanken der Berechnungsstelle solche im vorstehenden Absatz beschriebenen Angebotssätze nennt, ist der Zinssatz für die betreffende Zinsperiode der Satz per annum, den die Berechnungsstelle als das arithmetische Mittel (falls erforderlich, auf- oder abgerundet auf das nächste ein Tausendstel Prozent, wobei 0,0005 aufgerundet wird) der Angebotssätze ermittelt, die die Referenzbanken bzw. zwei oder mehrere von ihnen der Berechnungsstelle auf deren Anfrage als den jeweiligen Satz nennen, zu dem ihnen um ca. 11.00 Uhr (Brüsseler Ortszeit) an dem betreffenden Zinsfestlegungstag Einlagen in der festgelegten Währung für die betreffende Zinsperiode von führenden Banken im Interbanken-Markt in der Euro-Zone angeboten werden [**im Falle einer Marge einfügen:** [zuzüglich] [abzüglich] der Marge]; falls weniger als zwei der Referenzbanken der Berechnungsstelle solche Angebotssätze nennen, soll der Zinssatz für die betreffende Zinsperiode der Angebotssatz für Einlagen in der festgelegten Währung für die betreffende Zinsperiode oder das arithmetische Mittel (gerundet wie oben beschrieben) der Angebotssätze für Einlagen in der festgelegten Währung für die betreffende Zinsperiode sein, den bzw. die eine oder mehrere Banken (die nach Ansicht der Berechnungsstelle und der Emittentin für diesen Zweck geeignet sind) der Berechnungsstelle als Sätze bekanntgeben, die sie an dem betreffenden Zinsfestlegungstag gegenüber führenden Banken im Interbanken-Markt in der Euro-Zone nennen (bzw. den diese Banken gegenüber der Berechnungsstelle nennen) [**im Falle einer Marge einfügen:** [zuzüglich] [abzüglich] der Marge].

Für den Fall, dass der Zinssatz nicht gemäß den vorstehenden Bestimmungen dieses Absatzes ermittelt werden kann, ist der Zinssatz der Angebotssatz oder das arithmetische Mittel der Angebotssätze auf der Bildschirmseite, wie vorstehend beschrieben, an dem letzten Tag vor dem Zinsfestlegungstag, an dem diese Angebotssätze angezeigt wurden [**im Falle einer Marge einfügen:** [zuzüglich] [abzüglich] der Marge.]

"**Referenzbanken**" bezeichnet diejenigen Niederlassungen von vier derjenigen Banken, deren Angebotssätze zur Ermittlung des maßgeblichen Angebotssatzes zu dem Zeitpunkt benutzt wurden, als solch ein Angebot letztmals auf der maßgeblichen

"Euro-Zone" means the region comprised of those member states of the European Union that have adopted, or will have adopted from time to time, the single currency in accordance with the Treaty establishing the European Community (signed in Rome on 25 March 1957), as amended.]

**[In case the offered quotation for deposits in the specified currency is LIBOR, the following applies:**

(2) *Rate of Interest.* **[if Screen Rate Determination insert:** The rate of interest (the "Rate of Interest") for each Interest Period (as defined below), except as provided below, be the offered quotation (expressed as a percentage rate per annum) for deposits in the Specified Currency for that Interest Period which appears on the Screen Page as of 11:00 a. m. (London time) on the Interest Determination Date (as defined below) **[if Margin insert:** [plus] [minus] the Margin (as defined below)], all as determined by the Calculation Agent (as defined below).

"Interest Period" means each period from (and including) the Interest Commencement Date to (but excluding) the first Interest Payment Date and from each Interest Payment Date (and including) to the following Interest Payment Date (but excluding).

"Interest Determination Date" means the [first][second] London Business Day prior to the commencement of the relevant Interest Period. "London Business Day" means a day which is a day (other than a Saturday or Sunday) on which commercial banks are open for business (including dealings in foreign exchange and foreign currency) in London.

**[If Margin insert:** "Margin" means [ ] per cent. per annum.]

"Screen Page" means **[insert relevant Screen Page]** or any successor page.

If the Screen Page is not available or if no such quotation appears, in each case as at such time, the Calculation Agent shall request each of the Reference Banks (as defined below) to provide the Calculation Agent with its offered quotation (expressed as a percentage rate per annum) for deposits in the Specified Currency for the relevant Interest Period to

Bildschirmseite angezeigt wurde.

"Euro-Zone" bezeichnet das Gebiet derjenigen Mitgliedstaaten der Europäischen Union, die gemäß dem Vertrag über die Gründung der Europäischen Gemeinschaft (unterzeichnet in Rom am 25. März 1957), in seiner jeweiligen Fassung.]

**[Falls der Angebotssatz für Einlagen in der festgelegten Währung LIBOR ist, ist folgendes anwendbar:**

(2) *Zinssatz.* **[Bei Bildschirmfeststellung einfügen:** Der Zinssatz (der "Zinssatz") für jede Zinsperiode (wie nachstehend definiert) ist, sofern nachfolgend nichts Abweichendes bestimmt wird, der Angebotssatz (ausgedrückt als Prozentsatz per annum) für Einlagen in der festgelegten Währung für die jeweilige Zinsperiode, der auf der Bildschirmseite am Zinsfestlegungstag (wie nachfolgend definiert) gegen 11.00 Uhr (Londoner Ortszeit) angezeigt wird **[im Falle einer Marge einfügen:** [zuzüglich] [abzüglich] der Marge (wie nachfolgend definiert)], wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle (wie nachfolgend definiert) erfolgen.

"Zinsperiode" bezeichnet jeweils den Zeitraum vom Verzinsungsbeginn (einschließlich) bis zum ersten Zinszahlungstag (ausschließlich) bzw. von jedem Zinszahlungstag (einschließlich) bis zum jeweils darauffolgenden Zinszahlungstag (ausschließlich).

"Zinsfestlegungstag" bezeichnet den [ersten][zweiten][ Londoner Geschäftstag vor Beginn der jeweiligen Zinsperiode. "Londoner Geschäftstag" bezeichnet einen Tag (außer einem Samstag oder Sonntag), an dem Geschäftsbanken in London für Geschäfte (einschließlich Devisen- und Sortengeschäfte) geöffnet sind.

**[Im Falle einer Marge einfügen:** Die "Marge" beträgt [ ] % per annum.]

"Bildschirmseite" bedeutet **[Bildschirmseite einfügen]** oder jede Nachfolgeside.

Sollte zu der genannten Zeit die maßgebliche Bildschirmseite nicht zur Verfügung stehen oder wird kein Angebotssatz angezeigt, wird die Berechnungsstelle von den Referenzbanken (wie nachfolgend definiert) deren jeweilige Angebotssätze (jeweils als Prozentsatz per annum ausgedrückt) für Einlagen in der festgelegten Währung für die



leading banks in the London interbank market at approximately 11.00 a. m. London time) on the Interest Determination Date. If two or more of the Reference Banks provide the Calculation Agent with such offered quotations, the Rate of Interest for such Interest Period shall be the arithmetic mean (rounded if necessary to the nearest one hundred-thousandth of a percentage point, with 0.000005 being rounded upwards) of such offered quotations **[if Margin insert: [plus] [minus] the Margin]**, all as determined by the Calculation Agent.

If on any Interest Determination Date only one or none of the Reference Banks provides the Calculation Agent with such offered quotations as provided in the preceding paragraph, the Rate of Interest for the relevant Interest Period shall be the rate per annum which the Calculation Agent determines as being the arithmetic mean (rounded if necessary to the nearest one hundred-thousandth of a percentage point, with 0.000005 being rounded upwards) of the rates, as communicated to (and at the request of) the Calculation Agent by the Reference Banks or any two or more of them, at which such banks were offered, as at 11.00 a. m. (London time) on the relevant Interest Determination Date, deposits in the Specified Currency for the relevant Interest Period by leading banks in the London interbank market **[if Margin insert: [plus] [minus] the Margin]** or, if fewer than two of the Reference Banks provide the Calculation Agent with such offered rates, the Rate of Interest for such Interest Period shall be the offered rate for deposits in the Specified Currency for the relevant Interest Period, or the arithmetic mean (rounded as provided above) of the offered rates for deposits in the Specified Currency for the relevant Interest Period, at which, on the relevant Interest Determination Date, any one or more banks (which bank or banks is or are in the opinion of the Calculation Agent and the Issuer suitable for such purpose) inform(s) the Calculation Agent it is or they are quoting to leading banks in the London interbank market (or, as the case may be, the quotations of such bank or banks to the Calculation Agent) **[if Margin insert: [plus] [minus] the Margin]**.

If the Rate of Interest cannot be determined in accordance with the foregoing provisions of this paragraph, the Rate of Interest shall be the offered quotation or the arithmetic mean of the offered quotations on the Screen Page, as described above, on

betreffende Zinsperiode gegenüber führenden Banken im Londoner Interbanken-Markt um ca. 11.00 Uhr (Londoner Ortszeit) am Zinsfestlegungstag anfordern. Falls zwei oder mehr Referenzbanken der Berechnungsstelle solche Angebotssätze nennen, ist der Zinssatz für die betreffende Zinsperiode das arithmetische Mittel (falls erforderlich, auf- oder abgerundet auf das nächste ein Hunderttausendstel Prozent, wobei 0,000005 aufgerundet wird) dieser Angebotssätze **[im Falle einer Marge einfügen: [zuzüglich] [abzüglich] der Marge]**, wobei alle Festlegungen durch die Berechnungsstelle erfolgen.

Falls an einem Zinsfestlegungstag nur eine oder keine der Referenzbanken der Berechnungsstelle solche im vorstehenden Absatz beschriebenen Angebotssätze nennt, ist der Zinssatz für die betreffende Zinsperiode der Satz per annum, den die Berechnungsstelle als das arithmetische Mittel (falls erforderlich, auf- oder abgerundet auf das nächste ein Hunderttausendstel Prozent, wobei 0,000005 aufgerundet wird) der Angebotssätze ermittelt, die die Referenzbanken bzw. zwei oder mehrere von ihnen der Berechnungsstelle auf deren Anfrage als den jeweiligen Satz nennen, zu dem ihnen um ca. 11.00 Uhr (Londoner Ortszeit) an dem betreffenden Zinsfestlegungstag Einlagen in der festgelegten Währung für die betreffende Zinsperiode von führenden Banken im Londoner Interbanken-Markt angeboten werden **[im Falle einer Marge einfügen: [zuzüglich] [abzüglich] der Marge]**; falls weniger als zwei der Referenzbanken der Berechnungsstelle solche Angebotssätze nennen, soll der Zinssatz für die betreffende Zinsperiode der Angebotssatz für Einlagen in der festgelegten Währung für die betreffende Zinsperiode oder das arithmetische Mittel (gerundet wie oben beschrieben) der Angebotssätze für Einlagen in der festgelegten Währung für die betreffende Zinsperiode sein, den bzw. die eine oder mehrere Banken (die nach Ansicht der Berechnungsstelle und der Emittentin für diesen Zweck geeignet sind) der Berechnungsstelle als Sätze bekanntgeben, die sie an dem betreffenden Zinsfestlegungstag gegenüber führenden Banken im Londoner Interbanken-Markt nennen (bzw. den diese Banken gegenüber der Berechnungsstelle nennen) **[im Falle einer Marge einfügen: [zuzüglich] [abzüglich] der Marge]**.

Für den Fall, dass der Zinssatz nicht gemäß den vorstehenden Bestimmungen dieses Absatzes ermittelt werden kann, ist der Zinssatz der Angebotssatz oder das arithmetische Mittel der Angebotssätze auf der Bildschirmseite, wie vorstehend beschrieben, an dem

the last day preceding the Interest Determination Date on which such quotations were offered **[if Margin insert: [plus] [minus] the Margin]**.

As used herein, "**Reference Banks**" means, those offices of four of such banks whose offered rates were used to determine such quotation when such quotation last appeared on the Screen Page.

**[If Minimum and/or Maximum Rate of Interest applies insert:**

(3) *[Minimum] [and] [Maximum] Rate of Interest.*

**[If Minimum Rate of Interest applies insert:** If the Rate of Interest in respect of any Interest Period determined in accordance with the above provisions is less than **[insert Minimum Rate of Interest]**, the Rate of Interest for such Interest Period shall be **[insert Minimum Rate of Interest]**.]

**[If Maximum Rate of Interest applies insert:** If the Rate of Interest in respect of any Interest Period determined in accordance with the above provisions is greater than **[insert Maximum Rate of Interest]**, the Rate of Interest for such Interest Period shall be **[insert Maximum Rate of Interest]**.]

**[(4)] Interest Amount.** The Calculation Agent will, on or as soon as practicable after each time at which the Rate of Interest is to be determined, determine the Rate of Interest and calculate the amount of interest (the "**Interest Amount**") payable on the Notes for the relevant Interest Period. Each Interest Amount shall be calculated by applying the Rate of Interest and the Day Count Fraction (as defined below) to the aggregate principal amount of the Notes and rounding the resultant figure to the nearest unit of the Specified Currency, with 0.5 of such unit being rounded upwards.

**[(5)] Notification of Rate of Interest and Interest Amount.** The Calculation Agent will cause the Rate of Interest, each Interest Amount for each Interest Period, each Interest Period and the relevant Interest Payment Date to be notified to the Issuer **[in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert: , the Guarantor]** and to the Holders in accordance with § 12 as soon as possible after their determination, but in no event later than the fourth **[TARGET] [London] [insert other relevant location]** Business Day (as defined in § 3 (2)) thereafter and, if required by the rules of any stock exchange on which the Notes are from time to time

letzten Tag vor dem Zinsfestlegungstag, an dem diese Angebotssätze angezeigt wurden **[im Falle einer Marge einfügen: [zuzüglich] [abzüglich] der Marge.]**

"**Referenzbanken**" bezeichnet diejenigen Niederlassungen von vier derjenigen Banken, deren Angebotssätze zur Ermittlung des maßgeblichen Angebotssatzes zu dem Zeitpunkt benutzt wurden, als solch ein Angebot letztmals auf der maßgeblichen Bildschirmseite angezeigt wurde.]

**[Falls ein Mindest- und/oder Höchstzinssatz gilt, einfügen:**

(3) *[Mindest-] und] [Höchst-] Zinssatz.*

**[Falls ein Mindestzinssatz gilt, einfügen:** Wenn der gemäß den obigen Bestimmungen für eine Zinsperiode ermittelte Zinssatz niedriger ist als **[Mindestzinssatz einfügen]**, so ist der Zinssatz für diese Zinsperiode **[Mindestzinssatz einfügen]**.]

**[Falls ein Höchstzinssatz gilt:** Wenn der gemäß den obigen Bestimmungen für eine Zinsperiode ermittelte Zinssatz höher ist als **[Höchstzinssatz einfügen]**, so ist der Zinssatz für diese Zinsperiode **[Höchstzinssatz einfügen]**.]

**[(4)] Zinsbetrag.** Die Berechnungsstelle wird zu oder sobald möglich nach jedem Zeitpunkt, an dem der Zinssatz zu bestimmen ist, den auf die Schuldverschreibungen zahlbaren Zinsbetrag für die entsprechende Zinsperiode berechnen (der "**Zinsbetrag**"). Der Zinsbetrag wird ermittelt, indem der Zinssatz und der Zinstagequotient (wie nachstehend definiert) auf den Nennbetrag angewendet werden, wobei der resultierende Betrag auf die kleinste Einheit der festgelegten Währung auf- oder abgerundet wird, wobei 0,5 solcher Einheiten aufgerundet werden.

**[(5)] Mitteilung von Zinssatz und Zinsbetrag.** Die Berechnungsstelle wird veranlassen, dass der Zinssatz, der Zinsbetrag für die jeweilige Zinsperiode, die jeweilige Zinsperiode und der relevante Zinszahlungstag der Emittentin **[im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:** und der Garantin] sowie den Gläubigern gemäß § 12 baldmöglichst nach ihrer Feststellung, aber keinesfalls später als am vierten auf die Berechnung jeweils folgenden **[Londoner] [TARGET] [zutreffende andere Bezugnahme einfügen]** Geschäftstag (wie in § 3 Absatz 2 definiert)

listed, to such stock exchange as soon as possible after their determination, but in no event later than the first day of the relevant Interest Period. Each Interest Amount and Interest Payment Date so notified may subsequently be amended (or appropriate alternative arrangements made by way of adjustment) without notice in the event of an extension or shortening of the Interest Period. Any such amendment will be promptly notified to any stock exchange on which the Notes are then listed and to the Holders in accordance with § 12.

[(6)] *Determinations Binding.* All certificates, communications, opinions, determinations, calculations, quotations and decisions given, expressed, made or obtained for the purposes of the provisions of this § 3 by the Calculation Agent shall (in the absence of manifest error) be binding on the Issuer, [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:* the Guarantor,] the Fiscal Agent [, the Paying Agents] and the Holders.

[(7)] *Accrual of Interest.* The Notes shall cease to bear interest from the expiry of the day preceding the day they are due for redemption. If the Issuer shall fail to redeem the Notes when due, interest shall continue to accrue on the outstanding principal amount of the Notes beyond the due date until actual redemption of the Notes. The applicable Rate of Interest will be the default rate of interest established by law<sup>1</sup>.]

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

[*if Actual/Actual (ICMA Rule 251) insert:* the number of days in the Calculation Period divided by (x) in the case of Notes where interest is scheduled to be paid only by means of regular annual payments, the number of days in the Interest Period or (y) in the case of Notes where interest is scheduled to be paid other than only by means of regular annual payments, the product of the number of days in the Interest Period and the number of Interest Payment Dates that would occur in one calendar year assuming interest was to be

sowie jeder Börse, an der die betreffenden Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt notiert sind und deren Regeln eine Mitteilung an die Börse verlangen, baldmöglichst nach ihrer Feststellung, aber keinesfalls später als am ersten Tag der jeweiligen Zinsperiode mitgeteilt werden. Im Fall einer Verlängerung oder Verkürzung der Zinsperiode können der mitgeteilte Zinsbetrag und Zinszahlungstag ohne Vorankündigung nachträglich angepasst (oder andere geeignete Anpassungsregelungen getroffen) werden. Jede solche Anpassung wird umgehend allen Börsen, an denen die Schuldverschreibungen zu diesem Zeitpunkt notiert sind, sowie den Gläubigern gemäß § 12 mitgeteilt.

[(6)] *Verbindlichkeit der Festsetzungen.* Alle Bescheinigungen, Mitteilungen, Gutachten, Festsetzungen, Berechnungen, Quotierungen und Entscheidungen, die von der Berechnungsstelle für die Zwecke dieses § 3 gemacht, abgegeben, getroffen oder eingeholt werden, sind (sofern nicht ein offensichtlicher Irrtum vorliegt) für die Emittentin, [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:* die Garantin,] die Emissionsstelle, [die Zahlstellen] und die Gläubiger bindend.

[(7)] *Auflaufende Zinsen.* Der Zinslauf der Schuldverschreibungen endet mit Ablauf des Tages, der dem Tag vorangeht, an dem sie zur Rückzahlung fällig werden. Sollte die Emittentin die Schuldverschreibungen bei Fälligkeit nicht einlösen, fallen auf den ausstehenden Nennbetrag der Schuldverschreibungen ab dem Fälligkeitstag (einschließlich) bis zum Tag der tatsächlichen Rückzahlung (ausschließlich) Zinsen zum gesetzlich festgelegten Satz für Verzugszinsen an<sup>1</sup>.]

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

[*im Falle Actual/Actual (ICMA Regelung 251) einfügen:* die Anzahl von Tagen in dem Zinsberechnungszeitraum, geteilt durch (x) die Anzahl der Tage in der Zinsperiode im Fall von Schuldverschreibungen, bei denen die planmäßige Zinszahlung nur durch regelmäßige jährliche Zahlungen erfolgt, oder (y) das Produkt der Anzahl der Tage in der Zinsperiode und der Anzahl von Zinszahlungstagen, die - angenommen, dass Zinsen für das gesamte Jahr zu zahlen wären - in ein

payable in respect of the whole of that year.]

**[if Actual/365 (Fixed) insert:** the actual number of days in the Calculation Period divided by 365.]

**[if Actual/360 insert:** the actual number of days in the Calculation Period divided by 360.]

**[if 30/360, 360/360 or Bond Basis insert:** the number of days in the Calculation Period divided by 360, the number of days to be calculated on the basis of a year of 360 days with 12 30-day months (unless (A) the last day of the Calculation Period is the 31st day of a month but the first day of the Calculation Period is a day other than the 30th or 31st day of a month, in which case the month that includes that last day shall not be considered to be shortened to a 30-day month, or (B) the last day of the Calculation Period is the last day of the month of February in which case the month of February shall not be considered to be lengthened to a 30-day month).]

**[if 30/360, 360/360 or Bond Basis insert:** the number of days in the Calculation Period divided by 360, the number of days to be calculated on the basis of a year of 360 days with 12 30-day months (unless (A) the last day of the Calculation Period is the 31st day of a month but the first day of the Calculation Period is a day other than the 30th or 31st day of a month, in which case the month that includes that last day shall not be considered to be shortened to a 30-day month, or (B) the last day of the Calculation Period is the last day of the month of February in which case the month of February shall not be considered to be lengthened to a 30-day month).]

#### § 4

#### PAYMENTS

(1) [(a)] *Payment of Principal.* Payment of principal in respect of Notes shall be made, subject to

Kalenderjahr fallen würden, im Fall von Schuldverschreibungen, bei denen die planmäßige Zinszahlung anders als nur durch regelmäßige jährliche Zahlungen erfolgt.]

**[im Falle von Actual/365 (Fixed) einfügen:** die tatsächliche Anzahl von Tagen im Zinsberechnungszeitraum, dividiert durch 365.]

**[im Falle von Actual/360 einfügen:** die tatsächliche Anzahl von Tagen im Zinsberechnungszeitraum, dividiert durch 360.]

**[im Falle von 30/360, 360/360 oder Bond Basis einfügen:** die Anzahl von Tagen im Zinsberechnungszeitraum dividiert durch 360, wobei die Anzahl der Tage auf der Grundlage eines Jahres von 360 Tagen mit zwölf Monaten zu je 30 Tagen zu ermitteln ist (es sei denn, (A) der letzte Tag des Zinsberechnungszeitraums fällt auf den 31. Tag eines Monats, während der erste Tag des Zinsberechnungszeitraumes weder auf den 30. noch auf den 31. Tag eines Monats fällt, wobei in diesem Fall der den letzten Tag enthaltende Monat nicht als ein auf 30 Tage gekürzter Monat zu behandeln ist, oder (B) der letzte Tag des Zinsberechnungszeitraumes fällt auf den letzten Tag des Monats Februar, wobei in diesem Fall der Monat Februar nicht als ein auf 30 Tage verlängerter Monat zu behandeln ist).]

**[im Falle von 30/360, 360/360 oder Bond Basis einfügen:** die Anzahl von Tagen im Zinsberechnungszeitraum dividiert durch 360, wobei die Anzahl der Tage auf der Grundlage eines Jahres von 360 Tagen mit zwölf Monaten zu je 30 Tagen zu ermitteln ist (es sei denn, (A) der letzte Tag des Zinsberechnungszeitraums fällt auf den 31. Tag eines Monats, während der erste Tag des Zinsberechnungszeitraumes weder auf den 30. noch auf den 31. Tag eines Monats fällt, wobei in diesem Fall der den letzten Tag enthaltende Monat nicht als ein auf 30 Tage gekürzter Monat zu behandeln ist, oder (B) der letzte Tag des Zinsberechnungszeitraumes fällt auf den letzten Tag des Monats Februar, wobei in diesem Fall der Monat Februar nicht als ein auf 30 Tage verlängerter Monat zu behandeln ist).]

#### § 4

#### ZAHLUNGEN

(1) [(a)] *Zahlungen auf Kapital.* Zahlungen auf Kapital in Bezug auf die Schuldverschreibungen erfolgen nach

subparagraph (2) below, to the Clearing System or (if applicable) to its order for credit to the accounts of the relevant account holders of the Clearing System upon presentation and (except in the case of partial payment) surrender of the Global Note representing the Notes at the time of payment at the specified office of the Fiscal Agent outside the United States.

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

**[In the case of interest payable on a Temporary Global Note insert:** Payment of interest on Notes represented by the Temporary Global Note shall be made, subject to subparagraph (2), to the Clearing System or (if applicable) to its order for credit to the relevant account holders of the Clearing System, upon due certification as provided in § 1 (3) (b).]

(2) *Manner of Payment.* Subject to applicable fiscal and other laws and regulations, payments of amounts due in respect of the Notes shall be made in the Specified Currency.

(3) *United States.* For purposes of [**in the case of TEFRA D Notes insert:** § 1 (3) and] subparagraph (1) of this § 4, "**United States**" means the United States of America (including the States thereof and the District of Columbia) and its possessions (including Puerto Rico, the U.S. Virgin Islands, Guam, American Samoa, Wake Island and Northern Mariana Islands).

(4) *Discharge.* The Issuer [**in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:** or, as the case may be, the Guarantor] shall be discharged by payment to, or to the order of, the Clearing System.

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

Maßgabe des nachstehenden Absatzes 2 an das Clearing System oder gegebenenfalls dessen Order zur Gutschrift auf den Konten der jeweiligen Kontoinhaber des Clearing Systems gegen Vorlage und, (soweit es sich nicht um eine Teilzahlung handelt) Übergabe der Globalurkunde, mit der die Schuldverschreibungen verbrieft werden, zum Zeitpunkt der Zahlung in der bezeichneten Geschäftsstelle der Emissionsstelle außerhalb der Vereinigten Staaten.

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

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

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

(3) *Vereinigte Staaten.* Für die Zwecke des [**im Fall von TEFRA D Schuldverschreibungen einfügen:** §1(3) und des] Absatzes 1 dieses § 4 bezeichnet "**Vereinigte Staaten**" die Vereinigten Staaten von Amerika (einschließlich deren Bundesstaaten und des District of Columbia) sowie deren Territorien (einschließlich Puerto Rico, der U.S. Virgin Islands, Guam, American Samoa, Wake Island und Northern Mariana Islands).

(4) *Erfüllung.* Die Emittentin [**Im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:** bzw. die Garantin] wird durch Leistung der Zahlung an das Clearing System oder dessen Order von ihrer Zahlungspflicht befreit.

(5) *Zahltag.* Fällt der Fälligkeitstag einer Zahlung in Bezug auf eine Schuldverschreibung auf einen Tag, der kein Zahltag ist, dann hat der Gläubiger keinen Anspruch auf Zahlung vor dem nächsten Zahltag am jeweiligen Geschäftsort.

For these purposes, "**Payment Business Day**" means any day which is [*in the case of Notes not denominated in Euro insert*: a day (other than a Saturday or a Sunday) on which commercial banks and foreign exchange markets settle payments in [*insert all relevant financial centres*]] [*in the case of Notes denominated in Euro insert*: a day (other than a Saturday or a Sunday) on which all relevant parts of the Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer System (TARGET2) and the relevant Clearing System are operational to forward the relevant payment].

(6) *References to Principal and Interest.* Reference 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 option of Issuer for other than taxation reasons insert*: the Call Redemption Amount of the Notes;] [*if redeemable at option of the Holder insert*: the Put Redemption Amount of the Notes;] [*in the case of Instalment Notes insert*: the Instalment Amount(s) of the Notes;] and any premium and any other amounts which may be payable under or in respect of the Notes. Reference 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.

## § 5 REDEMPTION

(1) *Redemption at Maturity.*  
[*In the case of Notes other than Instalment Notes insert*: Unless previously redeemed in whole or in part or purchased and cancelled, the Notes shall be redeemed at their Final Redemption Amount on [*in the case of a specified Maturity Date insert such Maturity Date*] [*in the case of a Redemption Month insert*: the Interest Payment Date falling in [*insert Redemption Month*]] (the "**Maturity Date**"). The

Für diese Zwecke bezeichnet "**Zahltag**" einen Tag, [*bei nicht auf Euro lautenden Schuldverschreibungen, einfügen*: der ein Tag (außer einem Samstag oder Sonntag) ist, an dem Geschäftsbanken und Devisenmärkte Zahlungen in [*sämtliche relevante Finanzzentren angeben*] abwickeln] [*bei auf Euro lautenden Schuldverschreibungen, einfügen*: der ein Tag (außer einem Samstag oder Sonntag) ist, an dem alle betroffenen Bereiche des Trans-European Automated Real-time Gross Settlement Express Transfer System (TARGET2) und das betreffende Clearing System betriebsbereit sind, um die betreffenden Zahlungen weiterzuleiten.]

(6) *Bezugnahmen auf Kapital und Zinsen.* Bezugnahmen in diesen Emissionsbedingungen auf einen Kapitalbetrag 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 aus anderen als steuerlichen Gründen vorzeitig zurückzahlen, einfügen*: den Wahl-Rückzahlungsbetrag (Call) der Schuldverschreibungen;] [*falls der Gläubiger ein Wahlrecht hat, die Schuldverschreibungen vorzeitig zu kündigen, einfügen*: den Wahl-Rückzahlungsbetrag (Put) der Schuldverschreibungen;] [*im Fall von Raten-Schuldverschreibungen einfügen*: die auf die Schuldverschreibungen anwendbare(n) Rate(n);] sowie jeden Aufschlag sowie sonstige auf oder in Bezug auf die Schuldverschreibungen zahlbaren Beträge. Bezugnahmen in diesen Emissionsbedingungen auf Zinsen auf die Schuldverschreibungen sollen, soweit anwendbar, sämtliche gemäß § 7 zahlbaren zusätzlichen Beträge einschließen.

## § 5 RÜCKZAHLUNG

(1) *Rückzahlung bei Endfälligkeit.*  
[*Im Fall von Schuldverschreibungen, die keine Raten-Schuldverschreibungen sind, einfügen*: Soweit nicht zuvor bereits ganz oder teilweise zurückgezahlt oder angekauft und entwertet, werden die Schuldverschreibungen zu ihrem Rückzahlungsbetrag am [*im Fall eines festgelegten Fälligkeitstages, Fälligkeitstag einfügen*] [*im Fall eines Rückzahlungsmonats einfügen*: in den

"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 Tax Law Change (as hereinafter defined) the Issuer [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:* and/or the Guarantor] is required to pay Additional Amounts (as defined in § 7 herein) 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 [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:* and/or the Guarantor], the Notes may be redeemed, in whole but not in part, at the option of the Issuer [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:* and/or the Guarantor], upon not more than 60 days' nor less than 30 days' prior notice of redemption given to the Fiscal Agent and, in accordance with § 12 to the Holders, at their Early Redemption Amount (as defined below), together with interest (if any) accrued to the date fixed for redemption. A "Tax Law Change" is (i) any change in, or amendment to, the laws or regulations of [*in the case of Notes issued by LANXESS AG insert:* the Federal Republic of Germany or] [*in the case of Notes issued by LANXESS insert:* The Netherlands or the Federal Republic of Germany] or any political subdivision or taxing authority thereof or therein affecting taxation or the obligation to pay duties of any kind, (ii) any change in, or amendment to, an official interpretation, administrative guidance or application of such laws or regulations, (iii) any action and/or decision which shall have been taken by any taxing authority, or any court of competent jurisdiction of [*in the case of Notes issued or guaranteed by LANXESS AG insert:* the Federal Republic of Germany] [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:* or The Netherlands] or any political subdivision or taxing authority thereof or therein, whether or not such action was taken or brought with respect to the Issuer [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:* or the Guarantor], or (iv) any change, amendment, application, interpretation or execution of the laws of [*in the case of Notes issued or guaranteed by LANXESS AG insert:* the Federal Republic of Germany] [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:* or The Netherlands] (or any regulations or ruling promulgated thereunder), which change, amendment, action, application,

[*Rückzahlungsmonat einfügen*] fallenden Zinszahlungstag] (der "**Fälligkeitstag**") zurückgezahlt. Der "**Rückzahlungsbetrag**" in Bezug auf jede Schuldverschreibung entspricht dem Nennbetrag der Schuldverschreibungen.

(2) *Vorzeitige Rückzahlung aus steuerlichen Gründen.* Sollte die Emittentin [*im Fall von durch LANXESS Finance begebenen Schuldverschreibungen einfügen:* und/oder die Garantin] zur Zahlung von zusätzlichen Beträgen (wie in § 7 dieser Emissionsbedingungen definiert) aufgrund einer Änderung des Steuerrechts (wie nachstehend definiert) am nächstfolgenden Zinszahlungstag (wie in § 3 Absatz 1 definiert) verpflichtet sein und kann diese Verpflichtung nicht durch das Ergreifen angemessener, der Emittentin [*im Fall von durch LANXESS Finance begebenen Schuldverschreibungen einfügen:* und/oder der Garantin] zur Verfügung stehender Maßnahmen vermieden werden, können die Schuldverschreibungen insgesamt, jedoch nicht teilweise, nach Wahl der Emittentin [*im Fall von durch LANXESS Finance begebenen Schuldverschreibungen einfügen:* und/oder der Garantin] mit einer Kündigungsfrist von nicht weniger als 30 und nicht mehr als 60 Tagen gegenüber der Emissionsstelle und gemäß § 12 gegenüber den Gläubigern vorzeitig gekündigt und zu ihrem vorzeitigen Rückzahlungsbetrag (wie nachstehend definiert) zuzüglich bis zu dem für die Rückzahlung festgesetzten Tag aufgelaufener Zinsen zurückgezahlt werden. Eine "**Änderung des Steuerrechts**" ist (i) eine Änderung oder Ergänzung der Steuer- oder Abgabengesetze und -vorschriften [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS AG begeben werden, einfügen:* der Bundesrepublik Deutschland oder] [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:* der Niederlande oder der Bundesrepublik Deutschland] oder deren politischen Untergliederungen oder Steuerbehörden, (ii) die Folge einer Änderung oder Ergänzung der Anwendung oder der offiziellen Auslegung dieser Gesetze und Vorschriften, (iii) jede von den Steuerbehörden oder der zuständigen Gerichtsbarkeit in [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS AG begeben oder garantiert werden, einfügen:* der Bundesrepublik Deutschland] [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:* oder den Niederlanden] oder deren politischen Untergliederungen oder Steuerbehörden getroffene Maßnahme/Entscheidung,

interpretation or execution is officially proposed and would have effect on or after the date on which the last tranche of this series of Notes was issued.

unabhängig davon, ob eine derartige Maßnahme in Zusammenhang mit der Emittentin [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:* oder der Garantin] stehen, oder (iv) jede Änderung, jeder Zusatz, jede Neufassung, Anwendung, Auslegung oder Durchsetzung der Gesetze [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS AG begeben oder garantiert werden, einfügen:* der Bundesrepublik Deutschland] [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:* oder der Niederlande] (oder jeder dazu ergangenen Verordnung oder Regelung), der oder die offiziell vorgeschlagen wurde (vorausgesetzt, diese Änderung, dieser Zusatz, diese Neufassung, Anwendung, Auslegung oder Durchsetzung würde am oder nach dem Tag, an dem die letzte Tranche dieser Serie von Schuldverschreibungen begeben wird, wirksam werden).

However, no such notice of redemption may be given (i) earlier than 90 days prior to the earliest date on which the Issuer [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:* and/or the Guarantor] would be obligated to pay such Additional Amounts where 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 or make such deduction or withholding does not remain in effect. The date fixed for redemption must be an Interest Payment Date.]

Eine solche Kündigung darf allerdings nicht (i) früher als 90 Tage vor dem frühestmöglichen Termin erfolgen, an dem die Emittentin [*im Fall von durch LANXESS Finance begebenen Schuldverschreibungen einfügen:* und/oder die Garantin] 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. Der für die Rückzahlung festgelegte Termin muss ein Zinszahlungstag sein.]

Any such notice shall be given in accordance with § 12. It shall be irrevocable, must specify the date fixed for redemption and must set forth a statement in summary form of the facts constituting the basis for the right of the Issuer [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:* and/or the Guarantor ] so to redeem.

Eine solche Kündigung hat gemäß § 12 zu erfolgen. Sie ist unwiderruflich, muss den für die Rückzahlung festgelegten Termin nennen und eine zusammenfassende Erklärung enthalten, welche die das Rückzahlungsrecht der Emittentin [*im Fall von durch LANXESS Finance begebenen Schuldverschreibungen einfügen:* und/oder der Garantin] begründenden Umständen darlegt.

**[If Notes are subject to Early Redemption at the Option of the Issuer insert:**

**[Falls die Emittentin das Wahlrecht hat, die Schuldverschreibungen vorzeitig zurückzuzahlen, einfügen:**

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

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

(a) The Issuer may, upon notice given in accordance with clause (b), redeem all or some only of the Notes at a call redemption amount equal to the greater of (i) 100 per cent. of the principal amount of such Notes or

(a) Die Emittentin kann, nachdem sie gemäß Absatz (b) gekündigt hat, die Schuldverschreibungen insgesamt oder teilweise zurückzahlen (call). Der Rückzahlungsbetrag entspricht (i) 100 % des



(ii) as determined by the Reference Dealer (as defined below), (A) the sum of the present values of the remaining scheduled payments of principal and interest thereon (not including any portion of such payments of interest accrued as of the date of early redemption) discounted to the early redemption date on an annual basis (based on the actual number of days elapsed divided by 365 or 366, as the case may be) at the Reference Dealer Rate (as defined below), plus *[insert Discount Rate]* per. cent., plus (B) in each case, accrued interest thereon to the date of early redemption.

"Reference Dealer" means *[insert names of Dealers eligible to determine the redemption Amount]* or their respective successors.

"Reference Dealer Rate" means with respect to the Reference Dealer and any early redemption date, the midmarket annual yield to maturity, as determined by the Reference Dealer, of the *[insert name of bond that shall serve as reference]* due on *[insert maturity date of reference bond]* or, if that security is no longer outstanding, a similar security in the reasonable discretion of the Reference Dealer, at 11.00 a.m. (Frankfurt time) on the ninth Business Day in Frankfurt preceding such early redemption date quoted in writing to the Issuer by such Reference Dealer.

The Issuer may not exercise such option in respect of 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 subparagraph (4) of this § 5.

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

- (i) the Series of Notes subject to redemption;
- (ii) whether such Series 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;

Nennbetrags der Schuldverschreibungen, mindestens aber (ii) dem durch den Referenzhändler (wie nachstehend definiert) bestimmten Betrag, bestehend aus (A) der Summe der Barwerte der auf die Schuldverschreibung noch ausstehenden Zahlungen an Kapital und Zinsen (ausschließlich der bis zum vorzeitigen Rückzahlungstag aufgelaufenen Zinsen), diskontiert zum vorzeitigen Rückzahlungstag auf jährlicher Basis (unter Zugrundelegung der tatsächlich verstrichenen Tage, geteilt durch 365 bzw. 366) unter Anwendung des Referenzhändlersatzes (wie nachstehend definiert), zzgl. *[Diskontierungsrate einfügen]* %, zzgl. (B) der jeweils bis zum vorzeitigen Rückzahlungstag aufgelaufenen Zinsen.

"Referenzhändler" bezeichnet *[Namen von Händlern einfügen, die den Rückzahlungsbetrag berechnen sollen]* bzw. ihre jeweiligen Nachfolger.

"Referenzhändlersatz" bezeichnet mit Bezug auf den Referenzhändler und einen vorzeitigen Rückzahlungstag, die vom Referenzhändler ermittelte mittlere jährliche Restlaufzeitrendite der *[Name der Schuldverschreibung einfügen, die Referenzschuldverschreibung sein soll]* mit Fälligkeit am *[Fälligkeitsdatum der Referenzschuldverschreibung einfügen]* oder, falls diese Schuldverschreibung zurückgezahlt wurde, eines vergleichbaren, vom Referenzhändler nach billigem Ermessen bestimmten Wertpapiers, um 11 Uhr (Frankfurter Zeit) am neunten Geschäftstag in Frankfurt vor dem vorzeitigen Rückzahlungstag. Der Referenzhändler hat den Referenzhändlersatz der Emittentin schriftlich mitzuteilen.

Der Emittentin steht dieses Wahlrecht nicht in Bezug auf eine Schuldverschreibung zu, deren Rückzahlung bereits der Gläubiger in Ausübung seines Wahlrechts nach Absatz 4 dieses § 5 verlangt hat.

(b) Die Kündigung ist den Gläubigern der Schuldverschreibungen durch die Emittentin gemäß § 12 bekanntzugeben. Sie beinhaltet die folgenden Angaben:

- (i) die zurückzuzahlende Serie von Schuldverschreibungen;
- (ii) eine Erklärung, ob diese Serie ganz oder teilweise zurückgezahlt wird und im letzteren Fall den Gesamtnennbetrag der zurückzuzahlenden Schuldverschreibungen;

(iii) the Call Redemption Date, which shall be not less than *[insert Minimum Notice to Holders]* nor more than *[insert Maximum Notice to Holders]* 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.

(iii) den vorzeitigen Wahl-Rückzahlungstag (Call), dessen Beginn nicht weniger als *[Mindestkündigungsfrist einfügen]* und nicht mehr als *[Höchstkündigungsfrist einfügen]* Tage nach dem Tag der Kündigung durch die Emittentin gegenüber den Gläubigern liegen darf; und

(iv) den Rückzahlungsbetrag (Call), zu dem die Schuldverschreibungen zurückgezahlt werden.

In the case of a partial redemption of Notes, Notes to be redeemed shall be selected in accordance with the rules of the relevant Clearing System. ***[In the case of Notes in NGN form insert:*** Such partial redemption shall be reflected in the records of CBL and Euroclear as either a pool factor or a reduction in principal amount, at the discretion of CBL and Euroclear.]]

Wenn die Schuldverschreibungen nur teilweise zurückgezahlt werden, werden die zurückzuzahlenden Schuldverschreibungen in Übereinstimmung mit den Regeln des betreffenden Clearing Systems ausgewählt. ***[Falls die Schuldverschreibungen in Form einer NGN begeben werden, einfügen:*** Die teilweise Rückzahlung wird in den Registern von CBL und Euroclear nach deren Ermessen entweder als Pool-Faktor oder als Reduzierung des Nennbetrags wiedergegeben.]]

***[If the Notes are subject to Early Redemption at the Option of a Holder insert:***

***[(4)] Early Redemption at the Option of a Holder.***

(a) The Issuer shall, at the option of the Holder of any Note, redeem such Note on the Put Redemption Date(s) at the Put Redemption Amount(s) set forth below together with accrued interest, if any, to (but excluding) the last day of the Put Redemption Period.

***[Falls der Gläubiger ein Wahlrecht hat, die Schuldverschreibungen vorzeitig zu kündigen, einfügen:***

***[(4)] Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl des Gläubigers.***

(a) Die Emittentin hat eine Schuldverschreibung nach Ausübung des entsprechenden Wahlrechts durch den Gläubiger am Wahl-Rückzahlungstag (Put) zum/zu den Wahl-Rückzahlungsbetrag/-beträgen (Put), wie nachstehend angegeben nebst etwaigen bis zum Wahl-Rückzahlungstag (Put) (ausschließlich) aufgelaufener Zinsen zurückzuzahlen.

Put Redemption Date(s) <i>[insert Put Redemption Date(s)]</i>	Put Redemption Amount(s) <i>[insert Put Redemption Amount(s)]</i>
[ ]	[ ]
[ ]	[ ]

Wahl- Rückzahlungstag (Put) <i>[Wahl- Rückzahlungstag einfügen]</i>	Wahl- Rückzahlungsbetrag/-beträge (Put) <i>[Wahl-Rückzahlungsbetrag/ -beträge einfügen]</i>
[ ]	[ ]
[ ]	[ ]

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

Dem Gläubiger steht dieses Wahlrecht nicht in Bezug auf eine Schuldverschreibung zu, deren Rückzahlung die Emittentin zuvor in Ausübung eines ihrer Wahlrechte nach diesem § 5 verlangt hat.

(b) In order to exercise such option, the Holder must, not less than *[insert Minimum Notice to Issuer]* nor more than *[insert Maximum Notice to Issuer]* days before the Put Redemption Date on which such redemption is required to be made as specified in the

(b) Um dieses Wahlrecht auszuüben, hat der Gläubiger nicht weniger als *[Mindestkündigungsfrist einfügen]* und nicht mehr als *[Höchstkündigungsfrist einfügen]* Tage vor dem Wahl-Rückzahlungstag (Put), an dem die Rückzahlung gemäß der Ausübungserklärung (wie

Put Notice (as defined below), submit during normal business hours at the specified office of the Fiscal Agent a duly completed early redemption notice ("**Put Notice**") in the form available from the specified office of the Fiscal Agent. No option so exercised may be revoked or withdrawn.]

**[If the Notes are subject to Early Redemption as a result of a Change of Control insert:**

[(5)] *Change of Control.*

If there occurs a Change of Control (as defined below) **[if Rating Downgrade is applicable insert:** and within the Change of Control Period a Rating Downgrade in respect of that Change of Control occurs] (**[if Rating Downgrade is applicable insert:** 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) [or (3)]) to require the Issuer to redeem the Notes held by him on the Optional Redemption Date at its principal amount together with interest accrued to but excluding the Optional Redemption Date.

For the purposes of this option:

**[if Rating Downgrade is applicable insert:**

"**Rating Agency**" means Standard and Poor's Rating Services, a division of The McGraw-Hill Companies, Inc. ("**S&P**") and Moody's Investors Services Limited ("**Moody's**") or any of their respective successors or any other rating agency of equivalent international standing specified from time to time by **[in the case of Notes issued by LANXESS AG: the Issuer] [in the case of Notes issued by LANXESS Finance: the Guarantor];**

A "**Rating Downgrade**" shall be deemed to have occurred if a Change of Control has occurred and (a) if within the Change of Control Period any rating previously assigned to **[in the case of Notes issued by LANXESS AG: the Issuer] [in the case of Notes issued by LANXESS Finance: the Guarantor]** or **[in the case of Rating assigned to Notes insert: the Notes] [in case of Rating assigned to outstanding long-dated liabilities insert: outstanding long-dated liabilities of [in the case of Notes issued by LANXESS AG: the Issuer] [in the case of Notes issued by LANXESS Finance: the Guarantor]]** by any

nachstehend definiert) erfolgen soll, bei der bezeichneten Geschäftsstelle der Emissionsstelle während der normalen Geschäftszeiten eine ordnungsgemäß ausgefüllte Mitteilung zur vorzeitigen Rückzahlung ("**Ausübungserklärung**"), wie sie von der bezeichneten Geschäftsstelle der Emissionsstelle erhältlich ist, zu hinterlegen. Die Ausübung des Wahlrechts kann nicht widerrufen werden.]

**[Falls die Schuldverschreibungen im Falle eines Kontrollwechsels vorzeitig kündbar sind, einfügen:**

[(5)] *Kontrollwechsel.*

Tritt ein Kontrollwechsel (wie nachstehend definiert) ein **[falls Ratingabsenkung anwendbar ist einfügen:** und kommt es innerhalb des Kontrollwechselzeitraums zu einer Absenkung des Ratings auf Grund des Kontrollwechsels] (**[falls Ratingabsenkung anwendbar ist einfügen:** zusammen.] ein "**Rückzahlungsereignis**"), hat jeder Gläubiger das Recht (sofern nicht die Emittentin, bevor die nachstehend beschriebene Rückzahlungsmittteilung gemacht wird, die Rückzahlung der Schuldverschreibungen nach § 5 Absatz 2 [oder 3] angezeigt hat), die Rückzahlung seiner Schuldverschreibungen durch die Emittentin zum Nennbetrag, zuzüglich aufgelaufener Zinsen bis zum Wahl-Rückzahlungstag (ausschließlich), zu verlangen. Für Zwecke dieses Wahlrechts:

**[falls Ratingabsenkung anwendbar ist einfügen:**

Bedeutet "**Rating Agentur**" Standard and Poor's Rating Services, a division of The McGraw-Hill Companies, Inc. ("**S&P**") und Moody's Investors Services Limited ("**Moody's**") oder eine ihrer jeweiligen Nachfolgesellschaften oder jede andere Rating Agentur vergleichbaren internationalen Ansehens, wie von Zeit zu Zeit durch die **[im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS AG begeben werden: Emittentin] [im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden: Garantin]** bestimmt;

Gilt eine "**Absenkung des Ratings**" als eingetreten, wenn ein Kontrollwechsel vorliegt und, wenn (a) innerhalb des Kontrollwechselzeitraums ein vorher für die **[im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS AG begeben werden: Emittentin] [im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden: Garantin]** oder **[im Falle eines Ratings einzelner Schuldverschreibungen einfügen:** die Schuldverschreibungen] **[im Falle eines Ratings für ausstehende langfristige Verbindlichkeiten einfügen:** ein für die ausstehenden langfristigen

Rating Agency is (i) withdrawn or (ii) changed from an 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) or (iii) (if the rating assigned to the Notes by any Rating Agency shall be below an investment grade rating) lowered one full rating notch (e.g. from BB+ to BB by S&P or Ba1 to Ba2 by Moody's or such similar lower of equivalent rating) or (b) if at the time of the Change of Control, there is no rating assigned to the Notes or [*in the case of Notes issued by LANXESS AG: the Issuer*] [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance: the Guarantor*] and no Rating Agency assigns during the Change of Control Period an investment grade credit rating to the Notes (unless [*in the case of Notes issued by LANXESS AG: the Issuer*] [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance: the Guarantor*] is unable to obtain such a rating within such period having used all reasonable endeavours to do so and such failure is unconnected with the occurrence of the Change of Control);]

A "Change of Control" shall be deemed to have occurred at each time (whether or not approved by the Management Board or Supervisory Board of [*in the case of Notes issued by LANXESS AG: the Issuer*] [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance: the Guarantor*]) that any person or persons ("**Relevant Person(s)**") acting in concert within the meaning of section 22 para 2 of the German Securities Trading Act (*Wertpapierhandelsgesetz*) or any person or persons acting on behalf of any such Relevant Person(s), at any time directly or indirectly acquire(s) or come(s) to own (i) more than 50 per cent. of the issued ordinary share capital of [*in the case of Notes issued by LANXESS AG: the Issuer*] [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance: the Guarantor*] or (ii) such number of the shares in the capital of [*in the case of Notes issued by LANXESS AG: the Issuer*] [*in the case of Notes issued by LANXESS*

Verbindlichkeiten der [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS AG begeben werden: Emittentin*] [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden: Garantin*]] vergebene Rating einer Rating Agentur (i) zurückgezogen oder (ii) von einem 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 oder (iii) (falls das für die Schuldverschreibungen vergebene Rating einer Rating Agentur unterhalb des Investment Grade Ratings liegt) um einen ganzen Punkt (z. B. von BB+ nach BB von S&P oder Ba1 nach Ba2 von Moody's oder eine ähnliche Absenkung eines gleichwertigen Ratings) abgesenkt wird oder (b) zur Zeit des Kontrollwechsels kein Rating für die Schuldverschreibungen oder die [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS AG begeben werden: Emittentin*] [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden: Garantin*] vergeben ist und keine Rating Agentur während des Kontrollwechselzeitraums ein Investment Grade Rating für die Schuldverschreibungen vergibt (es sei denn, die [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS AG begeben werden: Emittentin*] [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden: Garantin*] ist trotz zumutbarer Anstrengungen innerhalb dieses Zeitraums nicht in der Lage ein solches Rating zu erhalten, ohne dass dies seine Ursache im Kontrollwechsel hat);]

Gilt ein "**Kontrollwechsel**" jedes Mal als eingetreten, wenn eine Person oder mehrere Personen (die "**relevante(n) Person(en)**"), die abgestimmt handeln im Sinne von §22 Absatz 2 WpHG, oder einer oder mehrere Dritte, die im Auftrag der relevanten Person(en) handeln, zu irgendeiner Zeit mittelbar oder unmittelbar (unabhängig davon, ob der Vorstand oder der Aufsichtsrat der [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS AG begeben werden: Emittentin*] [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden: Garantin*] seine Zustimmung erteilt hat) (i) mehr als 50 % des ausstehenden Grundkapitals der [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS AG begeben werden: Emittentin*] [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden: Garantin*] oder (ii) eine solche Anzahl von Aktien der [*im Falle von*

**Finance:** the Guarantor] carrying more than 50 per cent. of the voting rights normally exercisable at a general meeting of [*in the case of Notes issued by LANXESS AG: the Issuer*] [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance: the Guarantor*], provided that a Change of Control shall be deemed not to have occurred if all or substantially all of the shareholders of the Relevant Person are, or immediately prior to the event which would otherwise have constituted a Change of Control were, the shareholders of [*in the case of Notes issued by LANXESS AG: the Issuer*] [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance: the Guarantor*] with the same (or substantially the same) *pro rata* interest in the share capital of the Relevant Person as such shareholders have, or as the case may be, had in the share capital of [*in the case of Notes issued by LANXESS AG: the Issuer*] [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance: the Guarantor*].

“**Change of Control Period**” means the period (i) commencing on the earlier of (x) any public announcement or statement of [*in the case of Notes issued by LANXESS AG: the Issuer*] [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance: the Guarantor*] or any Relevant Person relating to any potential Change of Control or (y) the date of the first public announcement of the Change of Control having occurred and (ii) ending on the 90 day (inclusive) after the occurrence of the relevant Change of Control; and

The "**Optional Redemption Date**" is the seventh day after the last day of the Put Period.

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 § 12 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 [(5)].

**Schuldverschreibungen, die von LANXESS AG begeben werden:** Emittentin] [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden:* Garantin] hält bzw. halten oder erworben hat bzw. haben, auf die mehr als 50 % der Stimmrechte entfallen, die unter normalen Umständen auf einer Hauptversammlung der [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS AG begeben werden:* Emittentin] [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden:* Garantin] ausgeübt werden können. Dies steht jedoch unter der Voraussetzung, dass ein Kontrollwechsel dann nicht als eingetreten gilt, wenn alle Aktionäre der relevanten Person oder ein wesentlicher Teil davon tatsächlich Aktionäre der [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS AG begeben werden:* Emittentin] [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden:* Garantin] sind, oder unmittelbar vor dem Ereignis, welches ansonsten einen Kontrollwechsel darstellen würde waren und denselben (oder beinahe denselben) Anteil am Grundkapital der relevanten Person haben oder hatten wie am Grundkapital der [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS AG begeben werden:* Emittentin] [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden:* Garantin].

Bezeichnet "**Kontrollwechselfrist**" den Zeitraum, der (i) mit dem früheren der folgenden Ereignisse beginnt, nämlich (x) einer öffentlichen Bekanntmachung oder Erklärung der [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS AG begeben werden:* Emittentin] [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden:* Garantin] oder einer relevanten Person hinsichtlich eines möglichen Kontrollwechsels oder (y) dem Tag der ersten öffentlichen Bekanntmachung des eingetretenen Kontrollwechsels und (ii) der am 90. Tag (einschließlich) nach dem Eintritt des Kontrollwechsels endet; und

Ist der "**Wahl-Rückzahlungstag**" der siebte Tag nach dem letzten Tag des Rückzahlungszeitraums.

Sofort nachdem die Emittentin von einem Rückzahlungsereignis Kenntnis erlangt, wird die Emittentin den Gläubigern gemäß § 12 Mitteilung vom Rückzahlungsereignis machen (eine "**Rückzahlungsmittteilung**"), in der die Umstände des Rückzahlungsereignisses sowie das Verfahren für die Ausübung des in diesem § 5 Absatz [5] genannten

Wahlrechts angegeben sind.

In order to exercise such option, the Holder must submit during normal business hours at the specified office of the Fiscal Agent a duly completed option exercise notice (the "**Exercise Notice**") in the form available from the specified office of the Fiscal Agent within the period (the "**Put Period**") of 45 days after a Put Event Notice is given. No option so exercised may be revoked or withdrawn without the prior consent of the Issuer.]

Zur Ausübung dieses Wahlrechts muss der Gläubiger während der normalen Geschäftsstunden innerhalb eines Zeitraums (der "**Rückzahlungszeitraum**") von 45 Tagen nach Veröffentlichung der Rückzahlungsmitteilung eine ordnungsgemäß ausgefüllte und unterzeichnete Ausübungserklärung bei der angegebenen Niederlassung der Emissionsstelle einreichen (die "**Ausübungserklärung**"), die in ihrer jeweils maßgeblichen Form bei der angegebenen Niederlassung der Emissionsstelle erhältlich ist. Ein so ausgeübtes Wahlrecht kann nicht ohne vorherige Zustimmung der Emittentin widerrufen oder zurückgezogen werden.]

If 80 per cent. or more in principal amount of the Notes then outstanding have been redeemed or purchased pursuant to the provisions of this § 5[(5)], the Issuer may, on not less than 30 or more than 60 days' notice to the Holders given within 30 days after the Optional Redemption Date, redeem, at its option, the remaining Notes as a whole at a redemption price of the principal amount thereof plus interest accrued to but excluding the date of such redemption.

Wenn 80 % oder mehr des Nennbetrags der dann ausstehenden Schuldverschreibungen gemäß § 5 Absatz [5] zurückgezahlt oder zurückerworben wurde, ist die Emittentin berechtigt, nach vorheriger Bekanntmachung, die innerhalb von 30 Tagen nach dem Wahl-Rückzahlungstag erfolgen muss, gegenüber den Gläubigern mit einer Frist von mindestens 30 und höchstens 60 Tagen nach ihrer Wahl alle ausstehenden Schuldverschreibungen zum Nennbetrag zuzüglich bis zum Rückzahlungstag (ausschließlich) aufgelaufenen Zinsen zurück zu zahlen.

*(6) Early Redemption Amount.*

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

*(6) Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag.*

Für die Zwecke des § 9 und des Absatzes 2 dieses § 5, entspricht der vorzeitige Rückzahlungsbetrag einer Schuldverschreibung dem Rückzahlungsbetrag.]

**§ 6**  
**AGENT[S]**

**§ 6**

**DIE EMISSIONSSTELLE[,] [UND] [DIE  
ZAHLSTELLE[N]] [UND DIE  
BERECHNUNGSSTELLE]**

(1) *Appointment; Specified Offices.* The initial Fiscal Agent [[,] [and] Paying Agent[s]] [and the Calculation Agent] and [its] [their] [respective] initial specified office [s] [is] [are]:

(1) *Bestellung; bezeichnete Geschäftsstelle.* Die anfänglich bestellte Emissionsstelle[,] [und] [die Zahlstelle[n]] [und die Berechnungsstelle] und [seine] [ihre] bezeichnete[n] Geschäftsstelle[n] laute[t][n] wie folgt:

Fiscal Agent: Deutsche Bank Aktiengesellschaft  
Taubusanlage 12  
60325 Frankfurt am Main  
Germany

Emissionsstelle: Deutsche Bank Aktiengesellschaft  
Taubusanlage 12  
60325 Frankfurt am Main  
Germany

*[If the Fiscal Agent is to be appointed as Calculation Agent insert:* The Fiscal Agent shall also act as

*[Falls die Emissionsstelle als Berechnungsstelle bestellt werden soll, einfügen:* Die Emissionsstelle

Calculation Agent.]

**[If a Calculation Agent other than the Fiscal Agent is to be appointed insert:** The Calculation Agent and its initial specified office shall be:

Calculation Agent: **[insert name and specified office]**]

The Fiscal Agent [,] [and] the Paying Agent[s]] [and the Calculation Agent] reserve[s] the right at any time to change [its] [their] respective specified office[s] to some other specified office[s] in the same city.

(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] [or the Calculation Agent] and to appoint another Fiscal Agent [or additional or other Paying Agents] [or another Calculation Agent]. The Issuer shall at all times maintain (i) a Fiscal Agent **[in the case of Notes listed on a stock exchange insert:** [,] and (ii) so long as the Notes are listed on the **[name of Stock Exchange]**, a Paying Agent (which may be the Fiscal Agent) with a specified office in **[location of Stock Exchange]** and/or in such other place as may be required by the rules of such stock exchange **[in the case of payments in U.S. dollars insert:** [,] [and] [(iii)] if payments at or through the offices of all Paying Agents outside the United States (as defined in § 4 (3) hereof) become illegal or are effectively precluded because of the imposition of exchange controls or similar restrictions on the full payment or receipt of such amounts in United States dollars, a Paying Agent with a specified office in New York City **[if any Calculation Agent is to be appointed insert:** [,] [and] [(iv)] a Calculation Agent **[if Calculation Agent is required to maintain a Specified Office in a Required Location insert:** with a specified office located in **[insert Required Location]**]. Any variation, termination, appointment or change shall only take effect (other than in the case of insolvency, when it shall be of immediate effect) after not less than 30 nor more than 45 days' prior notice thereof shall have been given to the Holders in accordance with § 12.

handelt auch als Berechnungsstelle.]

**[Falls eine Berechnungsstelle bestellt werden soll, die nicht die Emissionsstelle ist, einfügen:** Die Berechnungsstelle und ihre anfänglich bezeichnete Geschäftsstelle lauten:

[Berechnungsstelle:] **[Namen und bezeichnete Geschäftsstelle einfügen]**]

Die Emissionsstelle[,] [und] [die Zahlstelle[n]] [und die Berechnungsstelle] [behält] [behalten] sich das Recht vor, jederzeit [seine] [ihre] bezeichnete[n] Geschäftsstelle[n] durch eine andere bezeichnete Geschäftsstelle in derselben Stadt zu ersetzen.

(2) *Änderung der Bestellung oder Abberufung.* Die Emittentin behält sich das Recht vor, jederzeit die Bestellung der Emissionsstelle [oder einer Zahlstelle] [oder der Berechnungsstelle] zu ändern oder zu beenden und eine andere Emissionsstelle [oder zusätzliche oder andere Zahlstellen] [oder eine andere Berechnungsstelle] zu bestellen. Die Emittentin wird zu jedem Zeitpunkt (i) eine Emissionsstelle unterhalten **[im Fall von Schuldverschreibungen, die an einer Börse notiert sind, einfügen:** [,] [und] (ii) solange die Schuldverschreibungen an der **[Name der Börse]** notiert sind, eine Zahlstelle (die mit der Emissionsstelle identisch sein kann) mit bezeichneter Geschäftsstelle in **[Sitz der Börse]** und/oder an solchen anderen Orten unterhalten, die die Regeln dieser Börse verlangen **[im Fall von Zahlungen in US-Dollar einfügen:** [,] und [(iii)] falls Zahlungen bei den oder durch die Geschäftsstellen aller Zahlstellen außerhalb der Vereinigten Staaten (wie in § 4 (3) definiert) aufgrund der Einführung von Devisenbeschränkungen oder ähnlichen Beschränkungen hinsichtlich der vollständigen Zahlung oder des Empfangs der entsprechenden Beträge in US-Dollar widerrechtlich oder tatsächlich ausgeschlossen werden, eine Zahlstelle mit bezeichneter Geschäftsstelle in New York City unterhalten **[falls eine Berechnungsstelle bestellt werden soll, einfügen:** [,] [und] [(iv)] eine Berechnungsstelle **[falls die Berechnungsstelle eine bezeichnete Geschäftsstelle an einem vorgeschriebenen Ort zu unterhalten hat, einfügen:** mit bezeichneter Geschäftsstelle in **[vorgeschriebenen Ort einfügen]** 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 § 12 vorab unter Einhaltung einer Frist von mindestens 30 und nicht mehr als 45 Tagen informiert wurden.

(3) *Agents of the Issuer.* The Fiscal Agent [[,] [and] the Paying Agent[s]] [and the Calculation Agent] act[s] solely as agent[s] of the Issuer and do[es] not have any obligations towards or relationship of agency or trust to any Holder.

## § 7 TAXATION

Principal and interest shall be payable without deduction or withholding for or on account of any present or future taxes, duties or governmental charges of any nature whatsoever imposed, levied or collected by or on behalf of the Federal Republic of Germany [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:* or The Netherlands] or by or on behalf of any political subdivision or authority thereof having power to tax (together "**Withholding Taxes**"), unless such deduction or withholding is required by law. In such event, the Issuer shall pay such additional amounts of principal and interest as may be necessary in order that the net amounts received by the Holders after such deduction or withholding shall equal the respective amounts of principal and interest which would have been receivable had no such deduction or withholding been required. No such additional amounts shall, however, be payable on account of any taxes, duties or governmental charges 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 [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:* The Netherlands or] 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, [*in the case of*

(3) *Beauftragte der Emittentin.* Die Emissionsstelle[,] [und] [die Zahlstelle[n]] [und die Berechnungsstelle] [handelt] [handeln] ausschließlich als Beauftragte[r] der Emittentin und [übernimmt] [übernehmen] keinerlei Verpflichtungen gegenüber den Gläubigern und es wird kein Auftrags- oder Treuhandverhältnis zwischen [ihr] [ihnen] und den Gläubigern begründet.

## § 7 STEUERN

Sämtliche auf die Schuldverschreibungen zu zahlenden Beträge sind an der Quelle ohne Einbehalt oder Abzug von oder aufgrund von gegenwärtig oder zukünftig bestehenden Steuern oder sonstigen Abgaben gleich welcher Art zu leisten, die von oder in der Bundesrepublik Deutschland [*im Fall von Schuldverschreibungen begeben von LANXESS Finance, einfügen:* oder den Niederlanden] oder für deren Rechnung oder von oder für Rechnung einer mit dem Recht zur Steuererhebung versehenen politischen Untergliederung oder Behörde der Vorgenannten auferlegt oder erhoben werden (zusammen "**Quellensteuer**"), es sei denn, dieser Einbehalt oder Abzug ist gesetzlich vorgeschrieben. In diesem Fall wird die Emittentin diejenigen zusätzlichen Beträge zahlen, die erforderlich sind, damit die den Gläubigern zufließenden Nettobeträge nach diesem Einbehalt oder Abzug jeweils den Beträgen an Kapital und Zinsen entsprechen, die ohne einen solchen Abzug oder Einbehalt 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 [*im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:* den Niederlanden oder] der Bundesrepublik Deutschland zu zahlen sind, und nicht allein deshalb, weil Zahlungen auf die Schuldverschreibungen aus Quellen in [*im*



*Notes issued by LANXESS Finance insert:*  
The Netherlands or] the Federal Republic of  
Germany, or

*Falle von Schuldverschreibungen, die von  
LANXESS Finance begeben werden,  
einfügen:* den Niederlanden oder] der  
Bundesrepublik Deutschland stammen (oder  
für Zwecke der Besteuerung so behandelt  
werden) oder dort besichert sind; oder

- |   |  |
|---|--|
| <p>(c) are deducted or withheld 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 [<i>in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:</i> or the Netherlands] 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</p> <p>(d) are payable 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 § 12, whichever occurs later, or</p> <p>(e) are deducted or withheld by a Paying Agent from a payment if the payment could have been made by another Paying Agent without such deduction or withholding.</p> | <p>(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 [<i>im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:</i> oder die Niederlande] oder die Europäische Union beteiligt ist, oder (iii) einer gesetzlichen Vorschrift, die diese Richtlinie, Verordnung oder Vereinbarung umsetzt oder befolgt, abziehen oder einzubehalten sind; oder</p> <p>(d) aufgrund einer Rechtsänderung zu zahlen sind, welche später als 30 Tage nach Fälligkeit der betreffenden Zahlung von Kapital oder Zinsen oder, wenn dies später erfolgt, ordnungsgemäßer Bereitstellung aller fälligen Beträge und einer diesbezüglichen Bekanntmachung gemäß § 12 wirksam wird; oder</p> <p>(e) von einer Zahlstelle abgezogen oder einbehalten werden, wenn eine andere Zahlstelle die Zahlung ohne einen solchen Abzug oder Einbehalt hätte leisten können.</p> |
|---|--|

#### § 8

#### PRESENTATION PERIOD

The presentation period provided in section 801 para. 1, sentence 1 of the German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch*) is reduced to ten years for the Notes.

#### § 9

#### EVENTS OF DEFAULT

(1) *Events of Default.* Each Holder shall be entitled to declare his Notes due and demand immediate redemption thereof at the Early Redemption Amount (as described in § 5), together with accrued interest (if any) to the date of repayment, in the event that

- (b) principal or interest is not paid within 15 days

#### § 8

#### VORLEGUNGSFRIST

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

#### § 9

#### KÜNDIGUNG

(1) *Kündigungsgründe.* Jeder Gläubiger ist berechtigt, seine Schuldverschreibung zu kündigen und deren sofortige Rückzahlung zu ihrem vorzeitigen Rückzahlungsbetrag (wie in § 5 beschrieben), zuzüglich etwaiger bis zum Tage der Rückzahlung aufgelaufener Zinsen zu verlangen, falls:

- (c) Kapital oder Zinsen nicht innerhalb von 15

- from the relevant due date, or
- (d) the Issuer [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:* or the Guarantor] fails duly to perform any other obligation arising from the Notes [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:* or the Guarantee (as the case may be)] which failure is not capable of remedy or, if such failure is capable of remedy, such failure continues for more than 30 days after the Fiscal Agent has received notice thereof from a Holder, or
- (e) any Financial Indebtedness (as defined below) of the Issuer [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:*, the Guarantor] or any Principal Subsidiary (i) becomes prematurely due as a result of a breach of the terms thereof, or (ii) the Issuer [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:*, the Guarantor] or any Principal Subsidiary fails to fulfil any payment obligation in excess of EUR 50,000,000 (or nearly the equivalent thereof in another currency) under any Financial Indebtedness or under any guarantee or other indemnity given for any Financial Indebtedness of others within 30 days from its due date or, in the case of a guarantee or other indemnity, within 30 days after the guarantee or other indemnity has been invoked, unless the Financial Indebtedness becomes prematurely due because of the fact that the debtor of the Financial Indebtedness becomes a direct or indirect subsidiary of [*in the case of Notes issued by LANXESS insert:* the Issuer] [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:* the Guarantor]; or
- Tagen nach dem betreffenden Fälligkeitstermin gezahlt sind; oder
- (d) die Emittentin [*im Fall von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:* oder die Garantin] die ordnungsgemäße Erfüllung einer anderen Verpflichtung aus den Schuldverschreibungen [*im Fall von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:* bzw. der Garantie] unterlässt und diese Unterlassung nicht geheilt werden kann oder, falls sie geheilt werden kann, länger als 30 Tage fort dauert, nachdem die Emissionsstelle hierüber eine Benachrichtigung von einem Gläubiger erhalten hat; oder
- (e) eine Finanzverbindlichkeit (wie nachstehend definiert) der Emittentin [*im Fall von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:*, der Garantin] oder einer ihrer wesentlichen Tochtergesellschaften (i) nach den jeweiligen anwendbaren Bedingungen wegen Verletzung der dafür geltenden Bestimmungen vorzeitig fällig wird, oder (ii) die Emittentin [*im Fall von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:*, der Garantin] oder eine ihrer wesentlichen Tochtergesellschaften einer Zahlungsverpflichtung in Höhe oder im Gegenwert von mehr als Euro 50.000.000 (oder ungefähr den Gegenwert in einer anderen Währung) aus einer Finanzverbindlichkeit oder aufgrund einer Garantie oder sonstigen Gewährleistung, die für eine Finanzverbindlichkeit Dritter gegeben wurde, nicht innerhalb von 30 Tagen nach ihrer Fälligkeit bzw. im Falle einer Garantie oder sonstigen Gewährleistung nicht innerhalb von 30 Tagen nach Inanspruchnahme aus dieser Garantie oder sonstigen Gewährleistung nachkommt, es sei denn, die vorzeitige Fälligkeit unter (i) resultiert aus dem Umstand, dass die Schuldnerin der Finanzverbindlichkeit eine direkte oder indirekte Tochtergesellschaft [*im Fall von Schuldverschreibungen, die von LANXESS begeben werden, einfügen:* der Emittentin] [*im Fall von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:* der

Garantin] geworden ist; oder

- (f) the Issuer [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:* or the Guarantor] announces its inability to meet its financial obligations or ceases its payments, or
- (f) die Emittentin [*im Fall von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:* oder die Garantin] ihre Zahlungsunfähigkeit bekannt gibt oder ihre Zahlungen einstellt; oder
- (g) a court opens insolvency proceedings against the Issuer [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:* or the Guarantor,] or the Issuer [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:* or the Guarantor] applies for or institutes such proceedings or offers or makes an arrangement for the benefit of its creditors generally, or a third party applies for insolvency proceedings against the Issuer or the Guarantor and such proceedings are not discharged or stayed within 60 days [*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:* or the Issuer applies for a moratorium of payments (*surseance van betaling*) or bankruptcy (*faillissement*) (both within the meaning of The Bankruptcy Act of The Netherlands, *Faillissementswet*)], or
- (g) ein Gericht ein Insolvenzverfahren gegen die Emittentin [*im Fall von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:* oder die Garantin] eröffnet, oder die Emittentin [*im Fall von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:* oder die Garantin] ein solches Verfahren einleitet oder beantragt oder eine allgemeine Schuldenregelung zugunsten ihrer Gläubiger anbietet oder trifft, oder ein Dritter ein Insolvenzverfahren gegen die Emittentin oder die Garantin beantragt und ein solches Verfahren nicht innerhalb einer Frist von 60 Tagen aufgehoben oder ausgesetzt worden ist [*im Fall von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:* oder die Emittentin beantragt ein Moratorium für Zahlungen (*surseance van betaling*) oder die Eröffnung eines Insolvenzverfahrens (*faillissement*) (beides im Sinne des Bankruptcy Act of The Netherlands, *Faillissementswet*)]; oder

[*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:*

- (h) the Guarantor ceases all or substantially all of its business operations or sells or disposes of its assets or the substantial part thereof and thus (i) diminishes considerably the value of its assets, (ii) it can be foreseen that for this reason the Guarantor may not fulfil its payment obligations against the Holders and (iii) the Guarantor failed to provide adequate security to the Holders in respect of its payment obligations under the Guarantee, or]

[*in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:*

- (i) the Guarantor goes into liquidation unless in connection with a merger or other form of combination with another company and such company assumes all obligations contracted by the Guarantor in connection with the Guarantee.]

[*im Fall von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:*

- (h) die Garantin ihre Geschäftstätigkeit ganz oder überwiegend einstellt, alle oder den wesentlichen Teil ihres Vermögens veräußert oder anderweitig abgibt und (i) dadurch den Wert ihres Vermögens wesentlich vermindert, (ii) abzusehen ist, dass die Garantin dadurch ihre Zahlungsverpflichtungen gegenüber den Gläubigern nicht mehr erfüllen kann und (iii) die Garantin es unterlassen hat, den Gläubigern eine adäquate Sicherheit für die Zahlungsverpflichtungen aus der Garantie zu stellen; oder]

[*im Fall von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:*

- (i) die Garantin in Liquidation tritt, es sei denn, dies geschieht im Zusammenhang mit einer Verschmelzung oder einer anderen Form des Zusammenschlusses mit einer anderen Gesellschaft und diese Gesellschaft übernimmt alle Verpflichtungen, die die Garantin im

Zusammenhang mit der Garantie eingegangen ist; oder]

*[in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:*

(j) The Guarantee becomes invalid or is not legally binding any longer.]

"**Financial Indebtedness**" means any indebtedness for borrowed money whether or not represented or evidenced.

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

(3) *Quorum*. In the events specified in § 9 (1) (b) or (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 (1) (d) to (1) (h) 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 principal amount of Notes then outstanding.

(4) *Notice*. Any notice, including any notice declaring Notes due, in accordance with sub-paragraph (1) above shall be made by means of a written declaration in the German or English language delivered by hand or registered mail to the Fiscal Agent together with proof that such Holder at the time of such notice is a holder of the relevant Notes by means of a certificate of his Custodian (as defined in § 13 (3)) or in any other appropriate manner.

## § 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 *[in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:* the Guarantor or] any other company more than 90 per cent. of the voting share or other equity interests of which are directly or indirectly owned by *[in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:* the Guarantor] *[in the case of Notes issued by LANXESS AG insert:* the Issuer] as principal debtor in respect of all obligations arising from or in connection with the Notes (the

*[im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:*

(i) die Garantie ungültig wird oder nicht mehr rechtsverbindlich ist.]

"**Finanzverbindlichkeit**" bezeichnet jede Verbindlichkeit aus aufgenommenen Geldern unabhängig davon, ob sie verbrieft ist oder nicht.

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

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

(4) *Benachrichtigung*. Eine Benachrichtigung einschließlich einer Kündigung der Schuldverschreibungen gemäß vorstehendem Absatz 1 ist schriftlich in deutscher oder englischer Sprache gegenüber der Emissionsstelle zu erklären und dieser persönlich oder per Einschreiben zu übermitteln. Der Benachrichtigung ist ein Nachweis beizufügen, aus dem sich ergibt, dass der betreffende Gläubiger zum Zeitpunkt der Abgabe der Benachrichtigung Inhaber der betreffenden Schuldverschreibung ist. Der Nachweis kann durch eine Bescheinigung der Depotbank (wie in § 13 Absatz 3 definiert) oder auf andere geeignete Weise erbracht werden.

## § 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 *[im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:* die Garantin oder] jede andere Gesellschaft, deren stimmberechtigte Anteile zu mehr als 90% direkt oder indirekt von *[im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:* der Garantin] *[im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS AG begeben werden, einfügen:* der

"Substitute Debtor") provided that:

- (c) the Substitute Debtor assumes all obligations of the Issuer in respect of the Notes;
- (d) the Issuer and the Substitute Debtor have obtained all necessary authorisations and may transfer to the Fiscal Agent in the currency required hereunder 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;
- (e) the Substitute Debtor has agreed to indemnify and hold harmless each Holder against any withholding tax, duty, assessment or governmental charge imposed on such Holder in respect of such substitution;

*[in the case of Notes issued by LANXESS AG insert:*

- (f) the Issuer irrevocably and unconditionally guarantees in favour of each Holder the payment of all sums payable by the Substitute Debtor in respect of the Notes on terms equivalent to the terms of the Guarantee in respect of Notes issued by LANXESS Finance under the Programme; and]

*[in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:*

- (f) the Guarantor irrevocably and unconditionally guarantees in favour of each Holder the payment of all sums payable by the Substitute Debtor in respect of the Notes on terms equivalent to the terms of the Guarantee; and]
- (g) there shall have been delivered to the Fiscal Agent an opinion or opinions of lawyers of recognised standing to the effect that

Emittentin] gehalten werden, an Stelle der Emittentin als Hauptschuldnerin (die "Nachfolgeschuldnerin") für alle Verpflichtungen aus und im Zusammenhang mit dieser Emission einzusetzen, vorausgesetzt, dass:

- (b) die Nachfolgeschuldnerin alle Verpflichtungen der Emittentin in Bezug auf die Schuldverschreibungen übernimmt;
- (d) die Nachfolgeschuldnerin alle erforderlichen Genehmigungen erhalten hat und berechtigt ist, an die Emissionsstelle die zur Erfüllung der Zahlungsverpflichtungen aus den Schuldverschreibungen zahlbaren Beträge in der hierin 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 abzuziehen oder einzubehalten;
- (e) die Nachfolgeschuldnerin sich verpflichtet hat, jeden Gläubiger hinsichtlich solcher Quellensteuern, Abgaben oder behördlichen Lasten freizustellen, die einem Gläubiger bezüglich der Ersetzung auferlegt werden;

*[Im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS AG begeben werden, einfügen:*

- (e) die Emittentin unwiderruflich und unbedingt gegenüber den Gläubigern die Zahlung aller von der Nachfolgeschuldnerin auf die Schuldverschreibungen zahlbaren Beträge zu Bedingungen garantiert, die den Bedingungen der Garantie hinsichtlich der Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance unter dem Emissionsprogramm begeben werden, entsprechen; und]

*[Im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:*

- (f) die Garantin unwiderruflich und unbedingt gegenüber den Gläubigern die Zahlung aller von der Nachfolgeschuldnerin auf die Schuldverschreibungen zahlbaren Beträge zu Bedingungen garantiert, die den Bedingungen der Garantie entsprechen; und]
- (g) der Emissionsstelle jeweils ein Rechtsgutachten bezüglich der betroffenen Rechtsordnungen von anerkannten Rechtsanwälten vorgelegt werden,

subparagraphs (a), (b), (c) and (d) above have been satisfied.

(2) *Notice*. Notice of any such substitution shall be published in accordance with § 12.

(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 *[in the case of Notes issued by LANXESS AG insert: the Federal Republic of Germany] [in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert: The Netherlands]* 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[.] *[in the case of Notes issued by LANXESS AG insert: ; and*

(b) in § 9 (1) (a) to (e) 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 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.

(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

die bestätigen, dass die Bestimmungen in den vorstehenden Unterabsätzen (a), (b), (c) und (d) erfüllt wurden.

(2) *Bekanntmachung*. Jede Ersetzung ist gemäß § 12 bekanntzumachen.

(3) *Änderung von Bezugnahmen*. Im Fall einer Ersetzung gilt jede Bezugnahme in diesen Emissionsbedingungen 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.

Außerdem gilt im Falle der Ersetzung folgendes:

[(a) in § 7 und § 5 Absatz 2 gilt eine alternative Bezugnahme auf *[im Falle von durch LANXESS AG begebenen Schuldverschreibungen einfügen: die Bundesrepublik Deutschland] [im Fall von Schuldverschreibungen begeben von LANXESS Finance einfügen: die Niederlande]* als aufgenommen (zusätzlich zu der Bezugnahme nach Maßgabe des vorstehenden Satzes auf das Land, in dem die Nachfolgeschuldnerin ihren Sitz oder Steuersitz hat)[.] *[im Fall von Schuldverschreibungen begeben von LANXESS AG, einfügen: ; und*

(b) in § 9 Absatz 1(a) bis (e) gilt eine alternative Bezugnahme auf die Emittentin in ihrer Eigenschaft als Garantin als aufgenommen (zusätzlich zu der Bezugnahme auf die Nachfolgeschuldnerin).]

## § 11 BEGEBUNG WEITERER SCHULDVERSCHREIBUNGEN, ANKAUF UND ENTWERTUNG

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

(2) *Ankauf*. Die Emittentin ist berechtigt, jederzeit Schuldverschreibungen im Markt oder anderweitig zu jedem beliebigen Preis zu kaufen. Die von der

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.

## § 12

### NOTICES

***[In the case of Notes issued by LANXESS AG insert:***

All notices concerning the Notes shall be published in the Federal Gazette (*Bundesanzeiger*). Any notice so given will be deemed to be validly given on the third calendar day following the date of such publication (or, if published more than once, on the third calendar day following the date of the first such publication).]

***[In the case of Notes which are listed on the Luxembourg Stock Exchange insert:*** All notices concerning the Notes will be made by means of electronic publication on the internet website of the Luxembourg Stock Exchange ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)). Any notice so given will be deemed to have been validly given on the third day following the date of such publication. [*insert provisions for additional notices here, if applicable*]

***[In the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:***

***[In the case of Notes which are listed on the Luxembourg Stock Exchange insert:***

(1) *Publication.* All notices concerning the Notes will be made by means of electronic publication on the internet website of the Luxembourg Stock Exchange ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)). Any notice so given will be deemed to have been validly given on the third day following the date of such publication.]

***[In the case of Notes which are listed on a Stock Exchange other than the Luxembourg Stock Exchange insert:***

(1) *Publication.* As long as the rules of the stock exchange on which the Notes are listed require, all notices concerning the Notes shall be published in one leading daily newspaper having general circulation in [Germany] [Luxembourg] [the United Kingdom]

Emittentin erworbenen Schuldverschreibungen können nach Wahl der Emittentin von ihr gehalten, weiterverkauft oder bei der Emissionsstelle zwecks Entwertung eingereicht werden.

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

## § 12

### MITTEILUNGEN

***[Im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS AG begeben werden, einfügen :***

Alle die Schuldverschreibungen betreffenden Mitteilungen sind im Bundesanzeiger veröffentlicht. Jede derartige Mitteilung gilt am dritten Kalendertag nach dem Tag der Veröffentlichung (oder bei mehreren Veröffentlichungen am dritten Kalendertag nach dem Tag der ersten solchen Veröffentlichung) als wirksam erfolgt. [*Im Fall von Schuldverschreibungen, die an der Luxemburger Börse notiert sind, einfügen:* Alle die Schuldverschreibungen betreffenden Mitteilungen erfolgen durch elektronische Publikation auf der Website der Luxemburger Börse ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)). Jede Mitteilung gilt am dritten Tag nach dem Tag der Veröffentlichung als wirksam erfolgt.] [*zusätzliche Veröffentlichungen sind, falls anwendbar, hier einzufügen*]

***[Im Fall von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:***

***[Im Fall von Schuldverschreibungen, die an der Luxemburger Börse notiert sind, einfügen:***

(1) *Veröffentlichung.* Alle die Schuldverschreibungen betreffenden Mitteilungen erfolgen durch elektronische Publikation auf der Website der Luxemburger Börse ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)). Jede Mitteilung gilt am dritten Tag nach dem Tag der Veröffentlichung als wirksam erfolgt.]

***[Im Fall von Schuldverschreibungen, die an einer anderen als der Luxemburger Börse notiert sind, einfügen:***

(1) *Bekanntmachung.* Solange es die Regeln der Börse, an der die Schuldverschreibungen notiert sind erfordern, sind alle die Schuldverschreibungen betreffenden Mitteilungen in einer führenden Tageszeitung mit allgemeiner Verbreitung in

[*specify other location*]. [This] [These] newspaper[s] [is] [are] expected to be the [Börsen-Zeitung] [Luxemburger Wort] [Tageblatt] [Financial Times] [*insert other applicable newspaper having general circulation*]. Any notice so given will be deemed to have been validly given on the third day following the date of such publication (or, if published more than once, on the third day following the date of the first such publication).]

[*insert provisions for additional notices here, if applicable*]

[(2)] *Notification to Clearing System. [In the case of Notes which are unlisted insert:* The Issuer shall deliver all notices concerning the Notes to the Clearing System for communication by the Clearing System to the Holders. Any such notice shall be deemed to have been given to the Holders on the fifth day after the day on which the said notice was given to the Clearing System.] [*In the case of Notes which are listed on the Luxembourg Stock Exchange insert:* So long as any Notes are listed on the official list of the Luxembourg Stock Exchange and admitted to trading on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange, subparagraph (1) shall apply. In the case of notices regarding the Rate of Interest or, if the Rules of the Luxembourg Stock Exchange so permit, the Issuer may deliver the relevant notice to the Clearing System for communication by the Clearing System to the Holders, in lieu of publication in the newspapers set forth in subparagraph (1) above; any such notice shall be deemed to have been given to the Holders on the fifth day after the day on which the said notice was given to the Clearing System.] [*In the case of Notes which are listed on a Stock Exchange other than the Luxembourg Stock Exchange insert:* The Issuer may, in lieu of publication set forth in subparagraph (1) above, deliver the relevant notice to the Clearing System, for communication by the Clearing System to the Holders, provided that the rules of the stock exchange on which the Notes are listed permit such form of notice. Any such notice shall be deemed to have been given to the Holders on the fifth day after the day on which the said notice was given to the Clearing System.]]

[Deutschland] [Luxemburg] [dem Vereinigten Königreich] [*anderes Land einfügen*], voraussichtlich [der Börsen-Zeitung] [dem Luxemburger Wort] [dem Tageblatt] [der Financial Times] [*andere Zeitung mit allgemeiner Verbreitung einfügen*] zu veröffentlichen. Jede derartige Mitteilung gilt am dritten Tag nach dem Tag der Veröffentlichung (oder bei mehreren Veröffentlichungen am dritten Tag nach dem Tag der ersten solchen Veröffentlichung) als wirksam erfolgt.]

[*zusätzliche Veröffentlichungen sind, falls anwendbar, hier einzufügen*]

[(2)] *Mitteilungen an das Clearing System. [Im Fall von Schuldverschreibungen, die nicht notiert sind, einfügen:* Die Emittentin wird alle die Schuldverschreibungen betreffenden Mitteilungen an das Clearing System zur Weiterleitung an die Gläubiger übermitteln. Jede derartige Mitteilung gilt am fünften Tag nach dem Tag der Mitteilung an das Clearing System als den Gläubigern mitgeteilt.] [*Im Fall von Schuldverschreibungen, die an der Luxemburger Börse notiert sind, einfügen:* Solange Schuldverschreibungen an der offiziellen Liste der Luxemburger Börse notiert und zum Handel am geregelten Markt der Luxemburger Börse zugelassen sind, findet Absatz 1 Anwendung. Soweit dies Mitteilungen über den Zinssatz betrifft oder die Regeln der Luxemburger Börse es zulassen, kann die Emittentin eine Veröffentlichung nach Absatz 1 durch eine Mitteilung an das Clearing System zur Weiterleitung und die Gläubiger ersetzen; jede derartige Mitteilung gilt am fünften Tag nach dem Tag der Mitteilung an das Clearing System als den Gläubigern mitgeteilt.] [*Im Fall von Schuldverschreibungen, die an einer anderen Börse als der Luxemburger Börse notiert sind, einfügen:* Die Emittentin ist berechtigt, eine Veröffentlichung nach Absatz 1 durch eine Mitteilung an das Clearing System zur Weiterleitung an die Gläubiger zu ersetzen, vorausgesetzt, dass die Regeln der Börse, an der die Schuldverschreibungen notiert sind, diese Form der Mitteilung zulassen. Jede derartige Mitteilung gilt am fünften Tag nach dem Tag der Mitteilung an das Clearing System als den Gläubigern mitgeteilt.]]



**[In the case of Notes that provide for Resolutions of Holders insert:**

**§ 13**

**AMENDMENTS TO THE TERMS AND  
CONDITIONS BY RESOLUTION OF THE  
NOTEHOLDERS; JOINT REPRESENTATIVE**

(1) *Amendment of the Terms and Conditions.* The Issuer may agree with the Holders on amendments to the Terms and Conditions by virtue of a majority resolution of the Holders pursuant to sections 5 et seqq. of the German Act on Issues of Debt Securities (*Gesetz über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen - "SchVG"*), as amended from time to time. In particular, the Holders may consent to amendments which materially change the substance of the Terms and Conditions, including such measures as provided for under section 5 para. 3 of the SchVG, but excluding a substitution of the Issuer, which is exclusively subject to the provisions in § 10, by resolutions passed by such majority of the votes of the Holders as stated under § 13(2) below. A duly passed majority resolution shall be binding upon all Holders.

(2) *Majority.* Except as provided by the following sentence and provided that the quorum requirements are being met, the Holders may pass resolutions by simple majority of the voting rights participating in the vote. Resolutions which materially change the substance of the Terms and Conditions, in particular in the cases of section 5 para. 3 numbers 1 through 9 of the SchVG, may only be passed by a majority of at least [75] per cent. of the voting rights participating in the vote (a "**Qualified Majority**").

(3) *Vote without a meeting.* Resolutions of the Holders shall exclusively be made by means of a vote without a meeting (*Abstimmung ohne Versammlung*) in accordance with section 18 of the SchVG. Holders holding Notes in the total amount of 5 per cent. of the outstanding principal amount of the Notes may request, in writing, the holding of a vote without a meeting pursuant to section 9 in connection with section 18 of the SchVG. The vote 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. The request for voting as submitted by the chairman (*Abstimmungsleiter*) will provide for the further details relating to the resolutions and the voting procedure.

**[Im Fall von Schuldverschreibungen, die Beschlüsse der Gläubiger vorsehen, einfügen:**

**§ 13**

**ÄNDERUNG DER ANLEIHEBEDINGUNGEN  
DURCH BESCHLUSS DER  
ANLEIHEGLÄUBIGER; GEMEINSAMER  
VERTRETER**

(1) *Änderung der Anleihebedingungen.* Die Emittentin kann gemäß §§ 5 ff. des Gesetzes über Schuldverschreibungen aus Gesamtemissionen (Schuldverschreibungsgesetz – "**SchVG**") in seiner jeweils geltenden Fassung mit den Anleihegläubigern Änderungen an den Anleihebedingungen vereinbaren, wenn die Anleihegläubiger einen entsprechenden Beschluss gefasst haben. Hierbei können die Anleihegläubiger durch Beschluss der in Absatz 2 genannten Mehrheit insbesondere Änderungen zustimmen, welche den Charakter der Anleihebedingungen wesentlich verändern, einschließlich der in § 5 Abs. 3 SchVG genannten Maßnahmen, aber mit Ausnahme der Ersetzung der Emittentin, welche ausschließlich den Bestimmungen von § 10 unterliegt. Ein rechtmäßig gefasster Mehrheitsbeschluss ist für alle Anleihegläubiger verbindlich.

(2) *Mehrheitserfordernisse.* Vorbehaltlich der Bestimmungen des folgenden Satzes und vorausgesetzt, die Anforderungen an das Quorum sind erfüllt, können die Anleihegläubiger Beschlüsse mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen fassen. Beschlüsse, welche den Charakter der Anleihebedingungen wesentlich verändern, insbesondere in den Fällen des § 5 Abs. 3 Nrn. 1 bis 9 SchVG, bedürfen der qualifizierten Mehrheit von mindestens [75]% der abgegebenen Stimmen (die "**Qualifizierte Mehrheit**").

(3) *Abstimmung ohne Versammlung.* Beschlüsse der Anleihegläubiger können ausschließlich im Wege der Abstimmung ohne Versammlung gefasst werden, wie sie in § 18 SchVG vorgesehen ist. Anleihegläubiger, die insgesamt 5% des ausstehenden Nennbetrages der Schuldverschreibungen halten, können schriftlich das Abhalten einer Abstimmung ohne Versammlung verlangen, § 9 in Verbindung mit § 18 SchVG. Die Abstimmung wird von einem Notar geleitet, der von der Emittentin bestimmt wird oder, wenn der gemeinsame Vertreter, wie untenstehend definiert, die Abstimmung anberaumt hat, vom gemeinsamen Vertreter. Die Aufforderung zur Stimmabgabe durch den Abstimmungsleiter enthält weitere Ausführungen hinsichtlich der zu fassenden Beschlüsse und der

The subject matter of the vote as well as the proposed resolutions shall be notified to Holders together with the request for voting.

(4) *Voting rights.* Holders must demonstrate their eligibility to participate in the vote at the time of voting by means of a special confirmation of the Depository Bank in accordance with § 14(3) hereof and by submission of a blocking instruction by the Depository Bank for the benefit of the Paying Agent as depository (*Hinterlegungsstelle*) for the voting period.

(5) *Holders' representative.* [***If no Holders' Representative is designated in the Terms and Conditions of the Notes insert:*** The Holders may by majority resolution provide for the appointment or dismissal of a joint representative (the "**Holders' Representative**"), the duties and responsibilities and the powers of such Holders' Representative, the transfer of the rights of the Holders to the Holders' Representative and a limitation of liability of the Holders' Representative. Appointment of a Holders' Representative may only be passed by a Qualified Majority if such Holders' Representative is to be authorised to consent, in accordance with § 13(2) hereof, to a material change in the substance of the Terms and Conditions.] [***If the Holders' Representative is appointed in the Terms and Conditions of the Notes, insert:*** The joint representative (the "**Holders' Representative**") shall be [•]. The Holders' Representative shall have the duties and responsibilities and powers provided for by law. The liability of the Holders' Representative shall be limited to ten times of the amount of its annual remuneration, unless the Holders' Representative has acted wilfully or with gross negligence. The provisions of the SchVG apply with respect to the dismissal of the Holders' Representative and the other rights and obligations of the Holders' Representative.]

(6) *Publication.* Any notices concerning this § 13 shall be made in accordance with sections 5 et seqq. of the SchVG and § 12 hereof.

[(7)] *Application to Guarantee.* [***In the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:*** The provisions set out above applicable to the Notes shall apply mutatis mutandis to the Guarantee of LANXESS AG.]]

Abstimmungsmodalitäten. Der Gegenstand der Abstimmung sowie die vorgeschlagenen Beschlüsse werden den Anleihegläubigern zusammen mit der Aufforderung zur Stimmabgabe bekannt gegeben.

(4) *Stimmrecht.* Anleihegläubiger müssen den Nachweis ihrer Berechtigung zur Teilnahme an der Abstimmung zum Zeitpunkt der Stimmabgabe durch eine Bescheinigung der Depotbank, wie in § 14 (3) geregelt und die Vorlage einer Sperranweisung der depotführenden Bank zugunsten der Zahlstelle als Hinterlegungsstelle für den Zeitraum der Stimmabgabe nachweisen.

(5) *Gemeinsamer Vertreter.* [***Im Fall, dass kein Gemeinsamer Vertreter in den Anleihebedingungen der Schuldverschreibungen bestimmt ist, einfügen:*** Die Anleihegläubiger können durch Mehrheitsbeschluss einen gemeinsamen Vertreter (**der "Gemeinsame Vertreter"**) bestellen oder abberufen, die Pflichten, Verantwortlichkeiten und Rechte eines solchen Gemeinsamen Vertreters festlegen, die Übertragung der Rechte der Anleihegläubiger auf den Gemeinsamen Vertreter sowie die Haftungsbegrenzung des Gemeinsamen Vertreters bestimmen. Die Bestellung eines Gemeinsamen Vertreters bedarf einer Qualifizierten Mehrheit, wenn der Gemeinsame Vertreter in Übereinstimmung mit § 13 (2) autorisiert ist, einer wesentlichen Änderung des Charakters der Anleihebedingungen zuzustimmen.]

[***Im Fall, dass ein Gemeinsamer Vertreter in den Anleihebedingungen bestimmt wird, einfügen:*** Der gemeinsame Vertreter (der "Gemeinsame Vertreter") ist [•]. Der Gemeinsame Vertreter hat die Pflichten und Verantwortlichkeiten und Rechte, die ihm von Gesetzes wegen zustehen. Die Haftung des Gemeinsamen Vertreters ist auf den zehnfachen Betrag seiner jährlichen Vergütung begrenzt, es sei denn, der Gemeinsame Vertreter hat vorsätzlich oder grob fahrlässig gehandelt. Die Vorschriften des SchVG gelten im Hinblick auf die Abberufung des Gemeinsamen Vertreters und die sonstigen Rechte und Pflichten des Gemeinsamen Vertreters.]

(6) *Veröffentlichung.* Alle Bekanntmachungen diesen § 13 betreffend werden in Übereinstimmung mit den §§5 ff. SchVG und § 12 dieser Anleihebedingungen getätigt.

[(7)] *Anwendung auf die Garantie.* [***Im Fall von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:*** Die oben genannten Bestimmungen für die Anwendbarkeit im Hinblick auf die Schuldverschreibungen gelten entsprechend für die

[§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 Issuers, shall be governed by German law.

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

*[In the case of Notes issued by LANXESS insert:* The local court (*Amtsgericht*) in Cologne] *[in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:* The local court (*Amtsgericht*) Frankfurt am Main] shall, pursuant section 9 para. 3 of the SchVG, have jurisdiction for all judgments in accordance with sections 9 para. 2, 13 para. 3 and 18 para. 2 of the SchVG. *[in the case of Notes issued by LANXESS insert:* The district court (*Landgericht*) in Köln] *[in the case of Notes issued by LANXESS Finance insert:* The regional court (*Landgericht*) Frankfurt am Main] shall have exclusive jurisdiction for all judgments over contested resolutions by Noteholders SchVG in accordance with section 20 para. 3 of the SchVG.

[(3)] *Enforcement.* Any Holder of Notes may in any proceeding 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) a copy of the Note in global form certified as being a true copy by a duly authorized officer of the Clearing System or a depository of the Clearing System, without the need for production in such proceedings of the actual records or the global note representing the Notes. For purposes of the foregoing, "**Custodian**" means any bank or other financial institution of recognised standing authorized to engage in securities custody

[§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 ("**Rechtsstreitigkeiten**") ist das Landgericht Frankfurt am Main.

*[Im Fall von Schuldverschreibungen, die von LANXESS begeben werden einfügen:* Das Amtsgericht Köln] *[Im Fall von Schuldverschreibungen, die von der LANXESS Finance begeben werden einfügen:* Das Amtsgericht Frankfurt am Main] ist gemäß § 9 Abs. 3 SchVG zuständig für alle Verfahren nach §§ 9 Abs. 2, 13 Abs. 3 und 18 Abs. 2 SchVG. *[Im Fall von Schuldverschreibungen, die von LANXESS begeben werden einfügen:* Das Landgericht Köln] *[Im Fall von Schuldverschreibungen, die von der LANXESS Finance begeben werden einfügen:* Das Landgericht Frankfurt am Main] ist gemäß § 20 Abs. 3 SchVG ausschließlich zuständig für Klagen im Zusammenhang mit der Anfechtung von Beschlüssen der Anleihegläubiger.

[(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 wahrzunehmen oder geltend zu machen: (i) er bringt eine Bescheinigung der Depotbank bei, bei der er für die Schuldverschreibungen ein Wertpapierdepot unterhält, welche (a) den vollständigen Namen und die vollständige Adresse des 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) er legt eine Kopie der die betreffenden Schuldverschreibungen verbriefenden Globalurkunde vor, deren Übereinstimmung mit dem

business with which the Holder maintains a securities account in respect of the Notes and includes the Clearing System. 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.

*[in case of Notes issued by LANXESS Finance insert:*

[(4)] *Appointment of Process Agent.* For any legal disputes or other proceedings before German courts, the Issuer has appointed LANXESS AG, Kennedyplatz 1, 50569 Cologne, Germany as its process agent for service of process in Germany.]

**[§ 15]  
LANGUAGE**

*[If the Conditions are to be in the German language with an English language translation insert:*

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.]

*[If the Conditions are to be in the English language with a German language translation insert:*

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

*[If the Conditions are to be in the English language only insert:*

These Terms and Conditions are written in the English

Original eine vertretungsberechtigte Person des Clearing Systems oder des Verwahrers des Clearing Systems bestätigt hat, ohne dass eine Vorlage der Originalbelege oder der die Schuldverschreibungen verbriefenden Globalurkunde in einem solchen Verfahren erforderlich wäre. Für die Zwecke des Vorstehenden bezeichnet "**Depotbank**" jede Bank oder ein sonstiges anerkanntes Finanzinstitut, das berechtigt ist, das Wertpapierverwahrungsgeschäft zu betreiben und bei der/dem der Gläubiger ein Wertpapierdepot für die Schuldverschreibungen unterhält, einschließlich des Clearing Systems. 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.

*[im Falle von Schuldverschreibungen, die von LANXESS Finance begeben werden, einfügen:*

[(4)] *Bestellung eines Zustellungsbevollmächtigten.* Für etwaige Rechtstreitigkeiten oder sonstige Verfahren vor deutschen Gerichten hat die Emittentin die LANXESS AG, Kennedyplatz 1, 50569 Köln, Bundesrepublik Deutschland zu ihrer Zustellungsbevollmächtigten bestellt.]

**[§ 15]  
SPRACHE**

*[Falls die Emissionsbedingungen in deutscher Sprache mit einer Übersetzung in die englische Sprache abgefasst sind, einfügen:*

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

*[Falls die Emissionsbedingungen in englischer Sprache mit einer Übersetzung in die deutsche Sprache abgefasst sind, einfügen:*

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

*[Falls die Emissionsbedingungen ausschließlich in deutscher Sprache abgefasst sind, einfügen:*

Diese Emissionsbedingungen sind ausschließlich in

language only.]

deutscher Sprache abgefasst.]

***[In the case of Notes which are to be publicly offered, in whole or in part, in Germany or distributed, in whole or in part, to nonprofessional investors in Germany with English language Conditions insert:***

Eine deutsche Übersetzung der Emissionsbedingungen wird bei der bezeichneten Geschäftsstelle der Emissionsstelle [sowie bei der bezeichneten Geschäftsstelle [der] [einer jeden] Zahlstelle] zur kostenlosen Ausgabe bereitgehalten.]

## GUARANTEE

and

### Negative Pledge

of

LANXESS Aktiengesellschaft

Leverkusen, Federal Republic of Germany,

for the benefit of the holders of notes (the "**Notes**")  
issued

by

LANXESS Finance B.V.

(incorporated with limited liability in The  
Netherlands)

under the € 2,500,000,000 programme for the  
Issuance of Debt Instruments (the "**Programme**")  
established on 31 March, 2009, as amended,  
replenished or restated from time to time

Whereas:

- (A) LANXESS Finance B.V. intends to issue the  
Notes under the Programme from time to time;
- (B) the Guarantor wishes to guarantee the due  
payment of principal and interest and any other  
amounts payable in respect of the any and all  
Notes that may be issued by LANXESS Finance  
B.V. under the Programme;
- (C) the Guarantor wishes to enter into a negative  
pledge for the benefit of each Holder;

the following Guarantee is given:

- (1) (a) The Guarantor unconditionally and  
irrevocably guarantees to the holder of each  
Note (which expression shall include  
Temporary Global Notes and Permanent  
Global Notes), the due and punctual  
payment of the principal of, and interest on,  
the Notes and any other amounts which may  
be expressed to be payable under any Note,  
in accordance with the Terms and  
Conditions of the Notes, as and when the  
same shall become due in accordance with  
the Terms and Conditions of the Notes.

## GARANTIE

und

### Negativverpflichtung

der

LANXESS Aktiengesellschaft

Leverkusen, Bundesrepublik Deutschland,

zugunsten der Gläubiger von Schuldverschreibungen  
(die "**Schuldverschreibungen**"), die von

der

LANXESS Finance B.V.

(einer mit beschränkter Haftung in den  
Niederlanden errichteten Gesellschaft)

im Rahmen des € 2,500,000,000 Programm zur  
Begebung von Schuldverschreibungen (das  
"**Programm**") (aufgelegt am 31. März 2009, wie  
jeweils geändert, ergänzt oder neu gefasst) begeben  
werden.

Im Hinblick darauf, dass:

- (A) LANXESS Finance B.V. beabsichtigt,  
Schuldverschreibungen unter dem Programm zu  
begeben;
- (B) die Garantin die Zahlung von fälligem Kapital  
und Zinsen sowie von allen sonstigen Beträgen,  
die aufgrund der Schuldverschreibungen, die von  
LANXESS Finance B.V. unter dem Programm  
begeben werden zu leisten sind, garantieren  
möchte;
- (C) die Garantin gegenüber jedem Gläubiger eine  
Negativverpflichtung eingehen möchte;

wird folgende Garantie abgegeben:

- (1) (a) Die Garantin übernimmt gegenüber  
Inhabern von  
Schuldverschreibungen (wobei dieser  
Begriff vorläufige und Dauerglobalurkunden  
einschließt), die unbedingte und  
unwiderrufliche Garantie für die  
ordnungsgemäße und pünktliche Zahlung  
von Kapital und Zinsen auf die  
Schuldverschreibungen sowie von allen  
sonstigen Beträgen, die gemäß den  
Emissionsbedingungen der  
Schuldverschreibungen zahlbar sind, bei  
deren Fälligkeit gemäß den

- (b) This Guarantee constitutes an unconditional, unsecured and unsubordinated obligation of the Guarantor and ranks *pari passu* with all other unsecured and unsubordinated obligations of the Guarantor from time to time outstanding.
- (c) All amounts payable under the Guarantee shall be paid 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 Netherlands or the Federal Republic of Germany or any political subdivision or any authority thereof or therein having power to tax unless it is required by law to make such withholding or deduction. In such event, the Guarantor (as the case may be) shall 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 of principal and interest 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:
- (i) 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 Guarantor from payments of principal or interest made by it, or
  - (ii) are payable by reason of the Holder having, or having had, some personal or business connection with the Federal Republic of Germany or The Netherlands 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 The Netherlands, or
  - (iii) are deducted or withheld pursuant to (x) any European Union Directive or Regulation concerning the taxation of interest income, or (y) any international treaty or understanding
- (b) Diese Garantie begründet eine unbedingte, unbesicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeit der Garantin, die mit allen anderen jeweils bestehenden, nicht besicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Garantin gleichrangig ist.
- (c) Sämtliche unter der Garantie 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 den Niederlanden oder von oder in der Bundesrepublik Deutschland oder für deren Rechnung oder von oder für Rechnung einer politischen Untergliederung oder Steuerbehörde auferlegt oder erhoben werden, es sei denn, dieser Einbehalt oder Abzug ist gesetzlich vorgeschrieben. In diesem Fall wird die Garantin diejenigen zusätzlichen Beträge (die "**zusätzlichen Beträge**") zahlen, die erforderlich sind, damit die den Gläubigern zufließenden Nettobeträge nach diesem Einbehalt oder Abzug jeweils den Beträgen an Kapital und Zinsen entsprechen, die ohne einen solchen Abzug oder Einbehalt von den Gläubigern empfangen worden wären; die Verpflichtung zur Zahlung solcher zusätzlichen Beträge besteht jedoch nicht im Hinblick auf Steuern und Abgaben, die:
- (i) von einer als Depotbank oder Inkassobeauftragter des Gläubigers handelnden Person oder sonst auf andere Weise zu entrichten sind als dadurch, dass die Garantin aus den von ihr zu leistenden Zahlungen von Kapital oder Zinsen einen Abzug oder Einbehalt vornimmt; oder
  - (ii) wegen einer gegenwärtigen oder früheren persönlichen oder geschäftlichen Beziehung des Gläubigers zu der Bundesrepublik Deutschland oder den Niederlanden zu zahlen sind, und nicht allein deshalb, weil Zahlungen auf die Schuldverschreibungen aus Quellen in der Bundesrepublik Deutschland oder den Niederlanden stammen (oder für Zwecke der Besteuerung so behandelt werden) oder dort besichert sind; oder
  - (iii) aufgrund (x) einer Richtlinie oder Verordnung der Europäischen Union betreffend die Besteuerung von Zinserträgen oder (y) einer zwischenstaatlichen Vereinbarung über

- relating to such taxation and to which the Federal Republic of Germany or The Netherlands or the European Union is a party, or (z) any provision of law implementing, or complying with, or introduced to conform with, such Directive, Regulation, treaty or understanding; or
- (iv) are payable by reason of a change in law that becomes effective more than 30 days after the relevant payment becomes due; or
- (v) are deducted or withheld by a Paying Agent from a payment if the payment could have been made by another Paying Agent without such deduction or withholding.
- (d) The obligations of the Guarantor under this Guarantee (i) shall be separate and independent from the obligations of LANXESS Finance B.V. under the Notes, (ii) shall exist irrespective of the legality, validity and binding effect or enforceability of the Notes, and (iii) shall not be affected by any event, condition or circumstance of whatever nature, whether factual or legal, save the full, definitive and irrevocable satisfaction of any and all payment obligations expressed to be assumed under the Notes.
- (e) The obligations of the Guarantor under this Guarantee shall, without any further act or thing being required to be done or to occur, extend to the obligations of any Substituted Debtor which is not the Guarantor arising in respect of any Note by virtue of a substitution pursuant to the Terms and Conditions of the Notes.
- (2) So long as any of the Notes remains outstanding, but only up to the time all amounts of principal and interest have been placed at the disposal of the Fiscal Agent, the Guarantor undertakes (i) not to grant or permit to subsist any encumbrance over any or all of its present or future assets, as security for any present or future Capital Market Indebtedness issued or guaranteed by the Guarantor or by any of its Principal Subsidiaries or by any other person, and (ii) to procure (to the extent legally possible and permissible) that none of its Principal Subsidiaries will grant or
- deren Besteuerung, an der die Bundesrepublik Deutschland oder die Niederlande oder die Europäische Union beteiligt ist, oder (z) einer gesetzlichen Vorschrift, die diese Richtlinie, Verordnung oder Vereinbarung umsetzt oder befolgt, abzuziehen oder einzubehalten sind; oder
- (iv) aufgrund einer Rechtsänderung zu zahlen sind, welche später als 30 Tage nach Fälligkeit der betreffenden Zahlung von Kapital oder Zinsen wirksam wird; oder
- (v) von einer Zahlstelle abgezogen oder einbehalten werden, wenn eine andere Zahlstelle die Zahlung ohne einen solchen Abzug oder Einbehalt hätte leisten können.
- (d) Die Verpflichtungen der Garantin aus dieser Garantie (i) sind selbständig und unabhängig von den Verpflichtungen der LANXESS Finance B.V. aus den Schuldverschreibungen, (ii) bestehen unabhängig von der Rechtmäßigkeit, Gültigkeit, Verbindlichkeit und Durchsetzbarkeit der Schuldverschreibungen und (iii) werden nicht durch Ereignisse, Bedingungen oder Umstände tatsächlicher oder rechtlicher Art berührt, außer durch die vollständige, endgültige und unwiderrufliche Erfüllung sämtlicher nach Maßgabe der Schuldverschreibungen eingegangenen Zahlungsverpflichtungen.
- (e) Die Verpflichtungen der Garantin aus dieser Garantie erstrecken sich, ohne dass eine weitere Handlung vorgenommen wird oder ein weiterer Umstand eintreten muss, auf die Verpflichtungen einer nicht mit der Garantin identischen Nachfolgeschuldnerin, die infolge einer Schuldnerersetzung gemäß den Emissionsbedingungen der Schuldverschreibungen entstehen.
- (2) Die Garantin verpflichtet sich, solange Schuldverschreibungen ausstehen, jedoch nur bis zu dem Zeitpunkt, an dem alle Beträge an Kapital und Zinsen der Emissionsstelle zur Verfügung gestellt worden sind, (i) weder ihr gegenwärtiges noch ihr zukünftiges Vermögen ganz oder teilweise zur Besicherung einer gegenwärtigen oder zukünftigen Kapitalmarktverbindlichkeit, die von der Garantin, einer wesentlichen Tochtergesellschaften oder einer anderen Person eingegangen oder gewährleistet ist, zu belasten oder eine solche Belastung zu diesem Zweck bestehen zu lassen, und (ii)



permit to subsist any encumbrance over any or all of its present or future assets, as security for any present or future Capital Market Indebtedness issued or guaranteed by the respective Principal Subsidiary, without at the same time having the Holders share equally and rateably in such security, other than any encumbrance existing over assets of a newly acquired company which becomes a Principal Subsidiary.

**"Capital Market Indebtedness"** means any obligation for the payment of borrowed money which is in the form of, or represented by, a certificate of indebtedness or in the form of, or represented by, notes or other securities which are or are capable of being quoted, listed, dealt in or traded on a stock exchange or other recognised securities market.

The expressions **"assets"** and **"obligations for the payment of borrowed money"** as used in this paragraph (2) do not include assets and obligations of the Guarantor or a Principal Subsidiary which, at the time of the transaction pursuant to the requirements of law and accounting principles generally accepted in the Federal Republic of Germany need not, and are not, reflected in the Guarantor's or a Principal Subsidiary's balance sheet or which are the subject of, or have been incurred in connection with, so-called asset-backed financings; the value of such assets and obligations must not exceed an aggregate amount of EUR 750,000,000.

**"Principal Subsidiary"** means a Subsidiary of the Guarantor, the most recent sales or the total assets of which, as shown in its most recent audited financial statements (in each case consolidated where that Subsidiary itself has any Subsidiaries and draws up group financial statements), as at the date at which the Guarantor's latest audited consolidated financial statements were prepared or, as the case may be, for the

ihre wesentlichen Tochtergesellschaften zu veranlassen (soweit rechtlich möglich und zulässig), weder ihr gegenwärtiges noch ihr zukünftiges Vermögen ganz oder teilweise zur Besicherung einer gegenwärtigen oder zukünftigen Kapitalmarktverbindlichkeit, die von der jeweiligen wesentlichen Tochtergesellschaft eingegangen oder gewährleistet ist, zu belasten oder eine solche Belastung zu diesem Zweck bestehen zu lassen, ohne gleichzeitig die Gläubiger an derselben Sicherheit im gleichen Rang und gleichen Verhältnis teilnehmen zu lassen, mit Ausnahme von bestehenden Besicherungen am Vermögen einer Gesellschaft, die im Rahmen einer Akquisition wesentliche Tochtergesellschaft wird.

**"Kapitalmarktverbindlichkeit"** ist jede Verbindlichkeit zur Zahlung aufgenommener Gelder, die durch Schuldscheine oder durch Schuldverschreibungen oder sonstige Wertpapiere, die an einer Börse oder an einem anderen anerkannten Wertpapiermarkt notiert oder gehandelt werden oder werden können, verbrieft, verkörpert oder dokumentiert ist.

Die in diesem Absatz (2) benutzten Worte **"Vermögen"** und **"Verbindlichkeiten zur Zahlung aufgenommener Gelder"** schließen nicht solche Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten der Garantin oder einer wesentlichen Tochtergesellschaft mit ein, die bei Abschluss der Transaktion im Einklang mit den Gesetzen und den in der Bundesrepublik Deutschland anerkannten Regeln der Bilanzierung und Buchführung nicht in der Bilanz der Garantin oder einer wesentlichen Tochtergesellschaft ausgewiesen werden müssen und darin auch nicht ausgewiesen werden oder die Gegenstand von sog. Asset-backed financings sind oder in diesem Zusammenhang eingegangen werden; der Wert solcher Vermögensgegenstände und Verbindlichkeiten darf die Summe EUR 750.000.000 nicht übersteigen.

**"Wesentliche Tochtergesellschaft"** bezeichnet eine Tochtergesellschaft der Garantin, deren Umsatz oder deren Summe der Aktiva aufgrund ihres letzten geprüften Abschlusses (jedoch auf konsolidierter Basis, falls die betreffende Tochtergesellschaft ihrerseits Tochtergesellschaften hat und einen Konzernabschluss erstellt) ausweislich des jeweils letzten geprüften konsolidierten Abschlusses der Garantin bzw. für den

financial period to which those financial statements relate, account for 2 per cent. or more of the sales or total assets of the Group (all as calculated by reference to the latest audited consolidated financial statements of the Group). "**Group**" means the Guarantor and its Subsidiaries from time to time, taken as a whole. "**Subsidiary**" means any enterprise controlled by the Guarantor or, as the case may be, by a Subsidiary of the Guarantor, within the meaning of § 17 German Stock Corporation Act (*abhängiges Unternehmen*).

Zeitraum, auf den sich dieser Abschluss bezieht, mindestens zwei Prozent des Umsatzes oder der Summe der Aktiva des Konzerns betragen hat, wie im geprüften konsolidierten Konzernabschluss ausgewiesen. "**Konzern**" bezeichnet die Garantin und ihre jeweiligen Tochtergesellschaften, betrachtet als Ganzes. "**Tochtergesellschaft**" ist jedes von der Garantin oder einer Tochtergesellschaft abhängige Unternehmen im Sinne von § 17 Aktiengesetz.

- |   |  |
|---|--|
| <p>(3) This Guarantee and all obligations herein contained constitute a contract for the benefit of the Holders from time to time as third party beneficiaries pursuant to § 328 (1) of the German Civil Code (<i>Bürgerliches Gesetzbuch</i>). They give rise to the right of each such Holder to require performance of the obligations undertaken herein directly from the Guarantor and to enforce such obligations directly against the Guarantor.</p> | <p>(3) Diese Garantie und alle darin enthaltenen Verpflichtungen stellen einen Vertrag zugunsten der Gläubiger als begünstigte Dritte gemäß § 328 Absatz 1 BGB dar. Sie begründen das Recht eines jeden Gläubigers, die Erfüllung der hierin eingegangenen Verpflichtungen unmittelbar von der Garantin zu fordern und diese Verpflichtungen unmittelbar gegenüber der Garantin durchzusetzen.</p> |
| <p>(4) Deutsche Bank Aktiengesellschaft does not act as fiduciary or in any similar capacity for the Holders.</p>   | <p>(4) Die Deutsche Bank Aktiengesellschaft handelt nicht als Treuhänder oder in einer ähnlichen Eigenschaft für die Gläubiger.</p>  |
| <p>(5) Terms used in this Guarantee and not otherwise defined herein shall have the meanings attributed to them in the Terms and Conditions of the Notes.</p>   | <p>(5) Die in dieser Garantie verwendeten und darin nicht anders definierten Begriffe haben die ihnen in den Emissionsbedingungen der Schuldverschreibungen zugewiesene Bedeutung.</p>   |
| <p>(6) This Guarantee shall be governed by, and construed in accordance with, German law.</p>   | <p>(6) Diese Garantie unterliegt deutschem Recht.</p>  |
| <p>(7) This Guarantee is written in the German language and attached hereto is a non-binding English language translation.</p>  | <p>(7) Diese Garantie ist in deutscher Sprache abgefasst und ihr ist eine unverbindliche Übersetzung in die englische Sprache beigelegt.</p>   |
| <p>(8) The original version of this Guarantee shall be delivered to, and kept by, Deutsche Bank Aktiengesellschaft.</p>   | <p>(8) Das Original dieser Garantie wird der Deutsche Bank Aktiengesellschaft ausgehändigt und von dieser verwahrt.</p>  |
| <p>(9) The non-exclusive place of jurisdiction for all legal proceedings arising out of or in connection with this Guarantee shall be Frankfurt am Main. Each Holder, however, may pursue his claims also before any other court of competent jurisdiction.</p>   | <p>(9) Nicht ausschließlicher Gerichtsstand für alle Rechtsstreitigkeiten aus oder im Zusammenhang mit dieser Garantie ist Frankfurt am Main. Jeder Gläubiger kann seine Ansprüche jedoch auch vor jedem anderen zuständigen Gericht geltend machen.</p>   |
| <p>(10) Each Holder may in any legal proceedings against the Guarantor or to which such Holder and the Guarantor are parties protect and enforce in his own</p>   | <p>(10) Jeder Gläubiger kann in jedem Rechtsstreit gegen die Garantin und in jedem Rechtsstreit, in dem er und die Garantin Partei sind, seine Rechte aus dieser Garantie</p>  |

name his rights arising under this Guarantee on the basis of a copy of this Guarantee certified as being a true copy by a duly authorised officer of Deutsche Bank Aktiengesellschaft, without the need for production in such proceedings of this Guarantee.

auf der Grundlage einer von einer vertretungsberechtigten Person der Deutsche Bank Aktiengesellschaft beglaubigten Kopie dieser Garantie ohne Vorlage des Originals im eigenen Namen wahrnehmen und durchsetzen.

Leverkusen, 31 March, 2009

Leverkusen, den 31. März 2009

LANXESS Aktiengesellschaft

LANXESS Aktiengesellschaft

We accept the terms of the above Guarantee without recourse, warranty or liability.

Wir nehmen die Bedingungen der vorstehenden Garantie ohne Obligo, Gewährleistung oder Haftung an.

31 March, 2009

31. März 2009

Deutsche Bank Aktiengesellschaft

Deutsche Bank Aktiengesellschaft

## FORM OF FINAL TERMS

### (MUSTER — ENDGÜLTIGE BEDINGUNGEN)

In case of Notes listed on the official list of the Luxembourg Stock Exchange and admitted to trading on the Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange or publicly offered in the Grand Duchy of Luxembourg, the Final Terms will be displayed on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu). In 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 may be obtained from LANXESS AG, Kennedyplatz 1, 50569 Köln, Federal Republic of Germany and LANXESS Finance B.V., Urmonderbaan 24, 6167 RD Geleen, The Netherlands.

[Date]  
[Datum]

#### **Final Terms** *Endgültige Bedingungen*

[LANXESS Aktiengesellschaft]  
[LANXESS Finance B.V.]

[Title of relevant Series of Notes]  
[Bezeichnung der betreffenden Serie der Schuldverschreibungen]

Series: [•], Tranche [•]  
*Serien: [•], Tranche [•]*

issued pursuant to the  
*begeben aufgrund des*

**€2,500,000,000**  
**Programme for the Issuance of Debt Instruments**

dated 29 April 2014  
*vom 29. April 2014*

of  
*der*

**LANXESS Aktiengesellschaft and LANXESS Finance B.V.**

Issue Price: [•] per cent  
*Ausgabepreis: [•] %*

Issue Date: [ • ]<sup>1</sup>  
*Tag der Begebung: [ • ]*

#### **Important Notice**

---

<sup>1</sup> The Issue Date is the date of payment and settlement of the Notes. In the case of free delivery, the Issue Date is the delivery date.  
*Der Tag der Begebung ist der Tag, an dem die Schuldverschreibungen begeben und bezahlt werden. Bei freier Lieferung ist der Tag der Begebung der Tag der Lieferung.*

These Final Terms have been prepared for the purpose of Article 5 (4) of the Directive 2003/71/EC of the European Parliament and of the Council of 4 November 2003, as amended by Directive 2010/73/EU of the European Parliament and of the Council of 24 November 2010, and must be read in conjunction with of the Debt Issuance Programme Prospectus pertaining to the Programme dated 29 April 2014 (the "Prospectus") [and the supplement(s) dated [•]]. The Prospectus and any supplement thereto are available for viewing in electronic form on the website of the Luxembourg Stock Exchange (www.bourse.lu) and on the website of LANXESS AG (www.lanxess.de) and copies may be obtained from LANXESS AG. Full information is only available on the basis of the combination of the Prospectus, any supplement and these Final Terms. [A summary of the individual issue of Notes is annexed to these Final Terms.]<sup>2</sup>

### **Wichtiger Hinweis**

Diese Endgültigen Bedingungen wurden für die Zwecke des Artikels 5 Absatz 4 der Richtlinie 2003/71/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 4. November 2003, in der durch die Richtlinie 2010/73/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 24. November 2010 geänderten Fassung, abgefasst und sind in Verbindung mit dem Debt Issuance Programme Prospekt vom 29. April 2014 über das Programm (der "Prospekt") [und [dem Nachtrag][den Nachträgen] dazu vom [•]] zu lesen. Der Prospekt sowie etwaige Nachträge können in elektronischer Form auf der Internetseite der Luxemburger Börse (www.bourse.lu) und der Internetseite der LANXESS AG (www.lanxess.de) eingesehen werden. Kopien sind erhältlich bei LANXESS AG. Vollständige Informationen sind nur verfügbar, wenn die Endgültigen Bedingungen, der Prospekt, etwaige Nachträge dazu zusammengefasst werden. [Eine Zusammenfassung der einzelnen Emission der Schuldverschreibungen ist diesen Endgültigen Bedingungen angefügt.]<sup>2</sup>

## **PART I – TERMS AND CONDITIONS**

### ***TEIL I – EMISSIONSBEDINGUNGEN***

[A. In the case the options applicable to the relevant Tranche of Notes are to be determined by replicating the relevant provisions set forth in the Prospectus as Option I or Option II including certain further options contained therein, respectively, and completing the relevant placeholders, insert :

*A. Falls die für die betreffende Tranche von Schuldverschreibungen geltenden Optionen durch Wiederholung der betreffenden im Prospekt als Option I oder Option II aufgeführten Angaben (einschließlich der jeweils enthaltenen bestimmten weiteren Optionen) und Vervollständigung der betreffenden Leerstellen bestimmt werden, einfügen:*

The Conditions applicable to the Notes (the "Conditions") and the [German] [English] language translation thereof, are as set out below.

*Die für die Schuldverschreibungen geltenden Bedingungen (die "Bedingungen") sowie die deutschsprachige][englischsprachige] Übersetzung sind wie nachfolgend aufgeführt.*

[in case of Notes with fixed interest rates replicate here relevant provisions of Option I including relevant further options contained therein, and complete relevant placeholders]

*[im Fall von Schuldverschreibungen mit fester Verzinsung hier betreffende Angaben der Option I (einschließlich der betreffenden weiteren Optionen) wiederholen und betreffende Leerstellen vervollständigen]*

[in the case of Notes with floating interest rates replicate here relevant provisions of Option II including relevant further options contained therein, and complete relevant placeholders]

---

<sup>2</sup> Only applicable in case of specified denomination of less than EUR 100,000.  
*Nur anwendbar falls der festgelegte Nennbetrag geringer als EUR 100.000 ist.*

*[im Fall von Schuldverschreibungen mit variabler Verzinsung hier betreffende Angaben der Option II (einschließlich der betreffenden weiteren Optionen) wiederholen und betreffende Leerstellen vervollständigen]*

**[B. In the case the options applicable to the relevant Tranche of Notes are to be determined by referring to the relevant provisions set forth in the Prospectus as Option I or Option II including certain further options contained therein, respectively, insert:**

***B. Falls die für die betreffende Tranche von Schuldverschreibungen geltenden Optionen, die durch Verweisung auf die betreffenden im Prospekt als Option I oder Option II aufgeführten Angaben (einschließlich der jeweils enthaltenen bestimmten weiteren Optionen) bestimmt werden, einfügen:***

This Part I of the Final Terms is to be read in conjunction with the set of Terms and Conditions that apply to [Notes] [with fixed interest rates] [with floating interest rates] (the "Terms and Conditions") set forth in the Prospectus as [Option I] [Option II]. Capitalised terms not otherwise defined herein shall have the meanings specified in the set of Terms and Conditions.

*Dieser Teil I der Endgültigen Bedingungen ist in Verbindung mit den dem Satz der Emissionsbedingungen, der auf [Schuldverschreibungen] [mit fester Verzinsung] [mit variabler Verzinsung] Anwendung findet (die "Emissionsbedingungen"), zu lesen, die der als [Option I] [Option II] im Prospekt enthalten ist. Begriffe, die in den dem Satz der Emissionsbedingungen definiert sind, haben, falls die Endgültigen Bedingungen nicht etwas anderes bestimmen, die gleiche dieselbe Bedeutung, wenn sie in diesen Endgültigen Bedingungen verwendet werden.*

All references in this part of the Final Terms to numbered Articles and subparagraphs are to Articles and subparagraphs of the Terms and Conditions.

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

All provisions in the Terms and Conditions corresponding to items in the Final Terms which are either not selected or completed or which are deleted shall be deemed to be deleted from the terms and conditions applicable to the Notes (the "Conditions").

*Sämtliche Bestimmungen der Emissionsbedingungen, die sich auf Variablen dieser Endgültigen Bedingungen beziehen und die weder angekreuzt noch ausgefüllt werden oder die gestrichen werden, gelten als in den auf die Schuldverschreibungen anwendbaren Emissionsbedingungen (die "Bedingungen") gestrichen.*

### **Language of Conditions<sup>3</sup>**

#### ***Sprache der Bedingungen***

- English only

---

<sup>3</sup> To be determined in consultation with the Issuer. It is anticipated that, subject to any stock exchange or legal requirements applicable from time to time, and unless otherwise agreed, in the case of Notes in bearer form sold and distributed on a syndicated basis, German will be the controlling language. In the case of Notes publicly offered, in whole or in part, in the Federal Republic of Germany, or distributed, in whole or in part, to non-professional investors in the Federal Republic of Germany, German will be the controlling language. If, in the event of such public offer or distribution to non-professional investors, however, English is chosen as the controlling language, a German language translation of the Conditions will be available from the principal offices of the Fiscal Agent and LANXESS AG.

*In Abstimmung mit der Emittentin festzulegen. Es wird erwartet, dass vorbehaltlich geltender Börsen- oder anderer Bestimmungen und soweit nicht anders vereinbart, die deutsche Sprache für Schuldverschreibungen maßgeblich sein wird, die auf syndizierter Basis verkauft und vertrieben werden. Falls Inhaberschuldverschreibungen insgesamt oder teilweise öffentlich zum Verkauf in der Bundesrepublik Deutschland angeboten oder an nicht berufsmäßige oder gewerbliche Investoren in der Bundesrepublik Deutschland verkauft werden, wird die deutsche Sprache maßgeblich sein. Falls es bei einem solchen öffentlichen Verkaufsangebot oder Verkauf an nicht berufsmäßige oder gewerbliche Investoren die englische Sprache als maßgeblich bestimmt wird, wird eine deutschsprachige Übersetzung der Bedingungen bei den Hauptniederlassungen der Emissionsstelle und der LANXESS AG erhältlich sein.*

*ausschließlich Englisch*

- English and German (English controlling)  
*Englisch und Deutsch (englischer Text maßgeblich)*
- German and English (German controlling)  
*Deutsch und Englisch (deutscher Text maßgeblich)*

## **CURRENCY, DENOMINATION, FORM, CERTAIN DEFINITIONS (§ 1)**

### **WÄHRUNG, STÜCKELUNG, FORM, DEFINITIONEN (§ 1)**

#### **Currency and Denomination**

##### **Währung und Nennbetrag**

- Specified Currency [•]  
*Festgelegte Währung*
- Aggregate Principal Amount [•]  
*Gesamtnennbetrag*
- Issue Price [•]  
*Ausgabepreis*
- Specified Denomination(s) [•]  
*Festgelegte(r) Nennbetrag/Nennbeträge*
- Number of Notes to be issued in each Specified Denomination [•]  
*Zahl der in jedem festgelegten Nennbetrag auszugebenden  
Schuldverschreibungen*

#### **Classical Global Note**

[Yes/No]

#### **Classical Global Note**

[Ja/Nein]

#### **New Global Note**

[Yes/No]

#### **New Global Note**

[Ja/Nein]

- TEFRA C**  
**TEFRA C**  
Permanent Global Note  
*Dauerglobalurkunde*
- TEFRA D**  
**TEFRA D**  
Temporary Global Note exchangeable for Permanent Global Note  
*Vorläufige Globalurkunde austauschbar gegen Dauerglobalurkunde*
- Neither TEFRA D nor TEFRA C<sup>4</sup>**  
**Weder TEFRA D noch TEFRA C**  
Permanent Global Note  
*Dauerglobalurkunde*

#### **Clearing System**

- Clearstream Banking AG
- Clearstream Banking, *société anonyme*
- Euroclear Bank SA/NV

---

<sup>4</sup> *Applicable only if Notes have an initial maturity of one year or less (in the case of Notes issued by LANXESS Finance B.V., an initial maturity of 183 days or less). Under the Luxembourg Law on Prospectuses for Securities which implements the Prospectus Directive, prospectuses relating to money market instruments having a maturity at issue of less than 12 months and complying also with the definition of securities are not subject to the approval provisions of Part II of such law.*

*Nur anwendbar bei Schuldverschreibungen mit einer ursprünglichen Laufzeit von einem Jahr oder weniger (im Fall von Schuldverschreibungen begeben von LANXESS Finance B.V. mit einer ursprünglichen Laufzeit von 183 Tagen oder weniger) Nach dem für Wertpapierprospekte geltenden Luxemburger Recht, welches die Wertpapierprospektrichtlinie umsetzt, sind Prospekte, die sich auf Geldmarktinstrumente beziehen, nicht von dem gesetzlichen Zustimmungserfordernis nach Teil 2 erfasst, wenn sie bei der Begebung eine Laufzeit von weniger als zwölf Monaten haben und sie der geltenden Wertpapierdefinition entsprechen..*

- Other (specify)  
*sonstige (angeben)* [•]

**Calculation Agent** [Yes/No]

**Berechnungsstelle** [Ja/Nein]

- Fiscal Agent  
*Emissionsstelle*
- Other (specify)  
*sonstige (angeben)* [•]

**INTEREST (§ 3)**

**ZINSEN (§ 3)**

- Fixed Rate Notes**  
***Festverzinsliche Schuldverschreibungen***  
Rate of Interest and Interest Payment Dates  
*Zinssatz und Zinszahlungstage*  
Rate of Interest [•] per cent. per annum  
*Zinssatz* [•]% per annum
- Interest Commencement Date [•]  
*Verzinsungsbeginn*
- Fixed Interest Date(s) [•]  
*Festzinstermine*
- First Interest Payment Date [•]  
*Erster Zinszahlungstag*
- Initial Broken Amount(s) (per Specified Denomination) [•]  
*Anfängliche Bruchteilzinsbetrag(-beträge) (für jeden festgelegten Nennbetrag)*
- Fixed Interest Date preceding the Maturity Date [•]  
*Festzinstermine, die dem Fälligkeitstag vorangehen*
- Final Broken Amount(s) (per Specified Denomination) [•]  
*Abschließende Bruchteilzinsbetrag(-beträge) (für jeden festgelegten Nennbetrag)*
- Interest Payments  
*Zinszahlungen*
- adjusted  
*angepasst*
- unadjusted  
*nicht angepasst*
- Floating Rate Notes**  
***Variabel verzinsliche Schuldverschreibungen***  
Interest Payment Dates  
*Zinszahlungstage*
- Interest Commencement Date [•]  
*Verzinsungsbeginn*
- Specified Interest Payment Dates [•]  
*Festgelegte Zinszahlungstage*
- Specified Interest Period(s) [•] [weeks/months/other-specify]  
*Festgelegte Zinsperiode (n)* [•][Wochen/Monate/andere –angeben]



Business Day

*Geschäftstag*

Business Day Convention

*Geschäftstagskonvention*

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

[•] [months/other – specify]  
[•] [Monate/andere –  
angeben]

Interest Payments:

*Zinszahlungen:*

- adjusted  
*angepasst*
- unadjusted  
*nicht angepasst*

Relevant Financial Centre(s) (specify all)

*Relevante(s) Finanzzentren(um) (alle angeben)*

[•]

Rate of Interest

*Zinssatz*

- Screen Rate Determination  
*Bildschirmfeststellung*
  - EURIBOR (Brussels time/TARGET Business Day/EURIBOR panel/Interbank-Market in the Euro-Zone)  
*EURIBOR (Brüsseler Ortszeit/TARGET Geschäftstag/EURIBOR Panel/Interbanken-Markt in der Euro-Zone)*  
Screen page [•]  
*Bildschirmseite*
  - LIBOR (London time/London Business Day/City of London/London Office/London Interbank Market)  
*LIBOR (Londoner Ortszeit/Londoner Geschäftstag/City of London/Londoner Geschäftsstelle/Londoner Interbankenmarkt)*  
  
Screen page [•]  
*Bildschirmseite*
  - Other (specify) [•]  
*Sonstige (angeben)*  
Screen page(s) [•]  
*Bildschirmseite(n)*

Interest Period

*Zinsperiode*

- one month  
*ein Monat*
- three months  
*drei Monate*
- six months  
*sechs Monate*
- twelve months

- zwölf Monate*  
 other period to be specified [•]  
*anderer festzulegender Zeitraum*
- Margin** [ • ] per cent. per annum  
**Marge** [ • ]% per annum
- plus  
*plus*  
 minus  
*minus*
- Interest Determination Date**  
**Zinsfestlegungstag**
- second Business Day prior to commencement of Interest Period  
*zweiter Geschäftstag vor Beginn der jeweiligen Zinsperiode*  
 other (specify) [•]  
*sonstige (angeben)*
- Reference Banks (if other than as specified in § 3(2)) (specify)** [•]  
*Referenzbanken (sofern abweichend von § 3 Absatz 2) (angeben)*
- Other Method of Determination (insert Margin, Interest Determination Date, [ • ] Reference Banks, fallback provisions)  
*Anderere Methoden der Bestimmung (Marge, Zinsfestlegungstag, Referenzbanken, Ausweichungsbestimmungen angeben)*
- Minimum and Maximum Rate of Interest**  
**Mindest- und Höchstzinssatz**
- Minimum Rate of Interest [ • ] per cent. per annum  
*Mindestzinssatz* [ • ]% per annum  
 Maximum Rate of Interest [ • ] per cent. per annum  
*Höchstzinssatz* [ • ]% per annum

#### **Day Count Fraction<sup>5</sup>**

##### **Zinstagequotient**

- Actual/Actual (ICMA Rule 251)  
 Actual/365 (Fixed)  
 Actual/360  
 30E/360 (Eurobond Basis)  
 30/360 or 360/360 (Bond Basis)

#### **PAYMENTS (§ 4)**

##### **ZAHLUNGEN (§ 4)**

##### **Payment Business Day**

##### **Zahlungstag**

- Relevant Financial Centre(s) (specify all) [•]  
*Relevante(s) Finanzzentrum (en) (alle angeben)*  
 TARGET  
*TARGET*

#### **REDEMPTION (§ 5)**

##### **RÜCKZAHLUNG (§ 5)**

##### **Final Redemption**

##### **Rückzahlung bei Endfälligkeit**

Maturity Date [•]

---

<sup>5</sup> Complete for all Notes.  
 Für alle Schuldverschreibungen.

<i>Fälligkeitstag</i>	
Redemption Month	[•]
<i>Rückzahlungsmonat</i>	
<b>Early Redemption</b>	
<i>Vorzeitige Rückzahlung</i>	
<b>Early Redemption at the Option of the Issuer</b>	[Yes/No]
<i>Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl der Emittentin</i>	[Ja/Nein]
Reference Dealer	[•]
<i>Referenzhändler</i>	
Reference Bond	[•]
<i>Referenzschuldverschreibung</i>	
Maturity of Reference Bond	[•]
<i>Fälligkeitsdatum der Referenzschuldverschreibung</i>	
Discount Rate	[•]
<i>Diskontierungsrate</i>	
Minimum Notice to Holders <sup>6</sup>	[•]
<i>Mindestkündigungsfrist</i>	
Maximum Notice to Holders	[•]
<i>Höchstkündigungsfrist</i>	
<b>Early Redemption at the Option of a Holder</b>	[Yes/No]
<i>Vorzeitige Rückzahlung nach Wahl des Gläubigers</i>	[Ja/Nein]
Put Redemption Date(s)	[•]
<i>Wahlrückzahlungstag(e) (Put)</i>	
Put Redemption Amount(s)	[•]
<i>Wahlrückzahlungsbetrag/-beträge (Put)</i>	
Minimum Notice to Issuer <sup>7</sup>	[•] days
<i>Mindestkündigungsfrist</i>	[•] Tage
Maximum Notice to Issuer (not more than 60 days)	[•] days
<i>Höchstkündigungsfrist (nie mehr als 60 Tage)</i>	[•] Tage
<b>Early Redemption as a result of a Change of Control</b>	[Yes/No]
<i>Vorzeitige Rückzahlung im Falle eines Kontrollwechsels</i>	[Ja/Nein]
Rating downgrade	[applicable/not applicable]
<i>Ratingherabstufung</i>	[anwendbar/nicht anwendbar]
<b>Early Redemption Amount</b>	
<i>Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag</i>	
Early Redemption Amount	[•]
<i>Vorzeitiger Rückzahlungsbetrag</i>	[•]
Reference Price	[•]
<i>Referenzpreis</i>	[•]
Amortisation Yield	[•]
<i>Emissionsrendite</i>	[•]
<b>AGENTS (§ 6)</b>	[•]
Calculation Agent/specified office <sup>8</sup>	[•]

<sup>6</sup> Euroclear requires a minimum notice period of five Business Days.  
*Euroclear verlangt eine Mindest-Kündigungsfrist von fünf Geschäftstagen.*

<sup>7</sup> Euroclear requires a minimum notice period of five Business Days.  
*Euroclear verlangt eine Mindest-Kündigungsfrist von fünf Geschäftstagen.*

<sup>8</sup> Not to be completed if Fiscal Agent is to be appointed as Calculation Agent.  
*Nicht auszufüllen, falls Emissionsstelle als Berechnungsstelle bestellt werden soll.*

*Berechnungsstelle/bezeichnete Geschäftsstelle*

Required location of Calculation Agent (specify)

[•]

*Vorgeschriebener Ort für Berechnungsstelle(angeben)*

Paying Agents

*Zahlstellen*

- Deutsche Bank Aktiengesellschaft  
*Deutsche Bank Aktiengesellschaft*
- Additional Paying Agent(s)/specified office(s)  
*Zahlstelle(n)/bezeichnete Geschäftsstelle(n)*

[•]

## **NOTICES (§ 12)**

### **MITTEILUNGEN (§ 12)**

#### **Place and medium of publication**

##### ***Ort und Medium der Bekanntmachung***

- Germany (Bundesanzeiger)  
*Deutschland (Bundesanzeiger)*
- Germany (Börsen-Zeitung)  
*Deutschland (Börsen-Zeitung)*
- Luxembourg (Luxemburger Wort)  
*Luxemburg (Luxemburger Wort)*
- London (Financial Times)  
*London (Financial Times)*
- Website of the Luxembourg Stock Exchange  
*Internetseite der Luxemburger Wertpapierbörse*
- Clearing System
- Other (specify)  
*sonstige (angeben)*

[•]

## **GERMAN BOND ACT (§13)**

### ***Schuldverschreibungsgesetz (§13)***

Qualified Majority

*Qualifizierte Mehrheit*

Holders' Representative

*Gemeinsamer Vertreter*

- applicable
- anwendbar*
- not applicable
- nichtwendbar*
- [specify percentage]
- [*Prozentsatz angeben*]
- [specify name and address]
- [*Name und Anschrift angeben*]

**PART II – ADDITIONAL INFORMATION<sup>9</sup>**  
**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*

*[Specify details]*

*[Einzelheiten einfügen]*

*Other interest*

*Andere Interessen*

*[Specify details]*  
*[Einzelheiten einfügen]*

Reasons for the offer and use of proceeds<sup>(10)</sup>  
*Gründe für das Angebot und Verwendung der Erträge*

*[Specify details]*  
*[Einzelheiten einfügen]*

*Estimated net proceeds<sup>(11)</sup>*  
*Geschätzter Nettobetrag der Erträge*

[       ]

*Estimated total expenses of the issue*  
*Geschätzte Gesamtkosten der Emission*

[       ]

Eurosystem eligibility<sup>12</sup>  
*EZB-Fähigkeit*

Intended to be held in a manner which would allow Eurosystem  
eligibility

*Soll in EZB-fähiger Weise gehalten werden*

[Yes/No/Not  
applicable]  
[Ja/Nein/Nicht  
anwendbar]

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

---

<sup>9</sup> There is no obligation to complete Part II of the Final Terms in its entirety in case of Notes with a Specified Denomination of at least EUR 100,000 or its equivalent in any other currency, provided that such Notes will not be listed on any regulated market within the European Economic Area. To be completed in consultation with the Issuer.

*Es besteht keine Verpflichtung, Teil II der Endgültigen Bedingungen bei Schuldverschreibungen mit einer festgelegten Stückelung von mindestens EUR 100.000 oder dem Gegenwert in einer anderen Währung vollständig auszufüllen, sofern diese Schuldverschreibungen nicht an einem geregelten Markt innerhalb des Europäischen Wirtschaftsraums zum Handel zugelassen werden. In Absprache mit der Emittentin auszufüllen.*

<sup>(10)</sup> See paragraph "Use of Proceeds" in the Prospectus. If reasons for the offer are different from general financing purposes of the LANXESS Group include those reasons here. Not to be completed in case of Notes with a Specified Denomination of at least EUR 100,000.

*Siehe Abschnitt "Use of Proceeds" im Prospekt. Sofern die Gründe für das Angebot nicht in allgemeinen Finanzierungszwecken der LANXESS Gruppe bestehen, sind die Gründe hier anzugeben. Nicht auszufüllen bei Schuldverschreibungen mit einer festgelegten Stückelung von mindestens EUR 100.000.*

<sup>(11)</sup> If proceeds are intended for more than one principal use will need to split up and present in order of priority.

*Sofern die Erträge für verschiedene wichtige Verwendungszwecke bestimmt sind, sind diese aufzuschlüsseln und nach der Priorität der Verwendungszwecke darzustellen.*

<sup>12</sup> Select "Yes" if the Notes are in NGN form and are to be kept in custody by an ICSD as common safekeeper. Select "No" if the Notes are in NGN form and are to be kept in custody by the common service provider as common safekeeper. Select "Not applicable" if the Notes are in CGN form.

*"Ja" wählen, falls die Schuldverschreibungen in Form einer NGN begeben und von einem ICSD als common safekeeper gehalten werden sollen. "Nein" wählen, falls die Schuldverschreibungen in Form einer NGN begeben und vom common service provider als common safekeeper gehalten werden sollen. "Nicht anwendbar" wählen, falls die Schuldverschreibungen in Form einer CGN begeben werden.*

Securities Identification Numbers

*Wertpapier-Kenn-Nummern*

Common Code [ ]  
*Common Code*

ISIN Code [ ]  
*ISIN Code*

German Securities Code [ ]  
*Wertpapier-Kenn-Nummer (WKN)*

Any other securities number [ ]  
*Sonstige Wertpapierkennnummer*

Historic Interest Rates and further performance as well as volatility<sup>(13)</sup>  
*Zinssätze der Vergangenheit und künftige Entwicklungen sowie ihre Volatilität*

Details of historic [EURIBOR][LIBOR] rates  
 and the further performance as well as their volatility  
 can be obtained from

Reuters  
 [EURIBOR01][LIBOR01]

*Einzelheiten zu vergangenen [EURIBOR][LIBOR] Sätzen  
 und Informationen über künftige Entwicklungen sowie ihre Volatilität  
 können abgerufen werden unter*

Reuters [EURIBOR01][LIBOR01]

Yield<sup>(14)</sup>

*Rendite*

Anticipated Yield

*Erwartete Rendite*

[ ] per cent. per annum  
 [ ] % per annum

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<sup>(15)</sup>

[Not applicable]  
 [Specify details]

*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*

[Nicht anwendbar]  
 [Einzelheiten einfügen]

C. Terms and conditions of the offer<sup>(16)</sup>  
*Bedingungen und Konditionen des Angebots*

[Not applicable]  
 [Nicht anwendbar]

<sup>(13)</sup> Only applicable for Floating Rate Notes. Not required for Notes with a Specified Denomination of at least EUR 100,000.  
*Nur bei variabel verzinslichen Schuldverschreibungen anwendbar. Nicht anwendbar auf Schuldverschreibungen mit einer festgelegten  
 Stückelung von mindestens EUR 100.000.*

<sup>(14)</sup> Only applicable for other than Floating Rate Notes.  
*Nur für festverzinsliche Schuldverschreibungen anwendbar.*

<sup>(15)</sup> Specify further details in the case a Holders' Representative will be appointed in § 11 of the Conditions.  
*Weitere Einzelheiten für den Fall einfügen, dass § 11 der Bedingungen einen Gemeinsamen Vertreter bestellt.*

<sup>(16)</sup> Complete with respect to a public offer of Notes with a Specified Denomination of less than EUR 100,000.  
*Bei öffentlichem Angebot von Schuldverschreibungen mit einer festgelegten Stückelung von weniger als EUR 100.000 auszufüllen.*

C.1 Conditions, offer statistics, expected timetable and action required to apply for the offer  
*Angebotsstatistiken, erwarteter Zeitplan und erforderliche Maßnahmen für die Antragstellung*

*Conditions to which the offer is subject* [Specify details]  
*Bedingungen, denen das Angebot unterliegt* [Einzelheiten einfügen]

*Total amount of the offer; if the amount is not fixed, description of the arrangements and time for announcing to the public the definitive amount of the offer* [Specify details]  
*Gesamtsumme der Emission/des Angebots wenn die Summe nicht feststeht, Beschreibung der Vereinbarungen und des Zeitpunkts für die Ankündigung des endgültigen Angebotsbetrags an das Publikum* [Einzelheiten einfügen]

*Time period, including any possible amendments, during which the offer will be open and description of the application process* [Specify details]  
*Frist – einschließlich etwaiger Änderungen – während der das Angebot vorliegt und Beschreibung des Prozesses für die Umsetzung des Angebots* [Einzelheiten einfügen]

*A description of the possibility to reduce subscriptions and the manner for refunding excess amount paid by applicants* [Specify details]  
*Beschreibung der Möglichkeit zur Reduzierung der Zeichnungen und der Art und Weise der Erstattung des zu viel gezahlten Betrags an die Zeichner* [Einzelheiten einfügen]

*Details of the minimum and/or maximum amount of application (whether in number of notes or aggregate amount to invest)* [Specify details]  
*Einzelheiten zum Mindest- und/oder Höchstbetrag der Zeichnung entweder in Form der Anzahl der Schuldverschreibungen oder des aggregierten zu investierenden Betrags)* [Einzelheiten einfügen]

*Method and time limits for paying up the notes and for delivery of the notes* [Specify details]  
*Methode und Fristen für die Bedienung der Wertpapiere und ihre Lieferung* [Einzelheiten einfügen]

*Manner and date in which results of the offer are to be made public* [Specify details]  
*Art und Weise und Termin, auf die bzw. an dem die Ergebnisse des Angebots offen zu legen sind* [Einzelheiten einfügen]

*The procedure for the exercise of any right of pre-emption, the negotiability of subscription rights and the treatment of subscription rights not exercised.* [Specify details]  
*Verfahren für die Ausübung eines etwaigen Vorzugsrechts, die Marktfähigkeit der Zeichnungsrechte und die Behandlung der nicht ausgeübten Zeichnungsrechte* [Einzelheiten einfügen]

C.2 Plan of distribution and allotment  
*Plan für die Aufteilung der Wertpapiere und deren Zuteilung*

*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 such tranche* [Specify details]  
*Erfolgt das Angebot gleichzeitig auf den Märkten zwei oder mehrerer Ländern und wurde/ wird eine bestimmte Tranche einigen dieser Märkte vorbehalten, Angabe dieser Tranche* [Einzelheiten einfügen]

*Process for notification to applicants of the amount allotted and indication whether dealing may begin before notification is made* [Specify details]  
*Verfahren zur Meldung des den Zeichnern zugeteilten Betrags und Angabe, ob eine Aufnahme des Handels vor dem Meldeverfahren möglich ist* [Einzelheiten einfügen]

C.3 Pricing  
*Kursfeststellung*

*Expected price at which the Notes will be offered* [Not applicable] [Issue Price] [Specify details]  
*details]*

Preis zu dem die Schuldverschreibungen voraussichtlich  
angeboten werden [Nicht anwendbar] [Ausgabepreis] [Einzelheiten  
einfügen]

Amount of expenses and taxes charged to the subscriber / purchaser [Not applicable][Specify  
details]  
Kosten/Steuern, die dem Zeichner/Käufer in Rechnung gestellt  
werden [Nicht anwendbar] [Einzelheiten  
einfügen]

#### 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 [ ]  
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

Method of distribution  
Vertriebsmethode

- Non-syndicated  
Nicht syndiziert
- Syndicated  
Syndiziert

Subscription Agreement  
Übernahmevertrag

Date of Subscription Agreement [ ]  
Datum des Übernahmevertrages  
General features of the Subscription Agreement [ ]  
Hauptmerkmale des Übernahmevertrages

Management Details including form of commitment<sup>(17)</sup>  
Einzelheiten bezüglich des Bankenkonsortiums einschließlich der Art der Übernahme

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

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

Commissions<sup>(18)</sup>  
Provisionen

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

Selling Concession (specify) [ ]  
Verkaufsprovision (angeben)

---

<sup>(17)</sup> Not required for Notes with a Specified Denomination of at least EUR 100,000.

*Nicht erforderlich bei Schuldverschreibungen mit einer festgelegten Stückelung von mindestens EUR 100.000.*

<sup>(18)</sup> To be completed in consultation with the Issuer.

*In Abstimmung mit der Emittentin auszuführen.*



Stabilising Dealer(s)/Manager(s)  
Kursstabilisierende(r) Platzeur(e)/Manager  
einfügen]

[None] [Specify details]  
[Keiner] [Einzelheiten]

D. Listing and admission to trading  
Börsenzulassung und Notierungsaufnahme

[Yes/No]  
[Ja/Nein]

Regulated Market and Official List of the Luxembourg Stock Exchange  
Regulierter Markt und amtliches Kursblatt der Luxemburger Wertpapierbörse

Frankfurt am Main  
Frankfurt am Main

Other market  
Anderer Markt

Date of admission [            ]  
Datum der Zulassung

Estimate of the total expenses related to admission to trading<sup>(19)</sup> [            ]  
Geschätzte Gesamtkosten für die Zulassung zum Handel

All regulated markets or equivalent markets on which, to the knowledge  
of the Issuer, notes of the same class of the notes to be offered or admitted  
to trading are already admitted to trading<sup>(20)</sup>

Angabe sämtlicher regulierter oder gleichwertiger Märkte,  
auf denen nach Kenntnis der Emittentin Schuldverschreibungen  
der gleichen Wertpapierkategorie, die zum Handel angeboten  
oder zugelassen werden sollen, bereits zum Handel zugelassen sind

Regulated Market of the Luxembourg Stock Exchange  
Regulierter Markt der Luxemburger Wertpapierbörse

Frankfurt am Main  
Frankfurt am Main

not applicable  
Nicht anwendbar

Issue Price [            ] per cent.  
Ausgabepreis [            ]%

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] [Specify details]

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] [Einzelheiten einfügen]

<sup>(19)</sup> Not required for Notes with a Specified Denomination of less than EUR 100,000.

Nicht erforderlich bei Schuldverschreibungen mit einer festgelegten Stückelung von weniger als EUR 100.000.

<sup>(20)</sup> In case of a fungible issue, need to indicate that the original notes are already admitted to trading. Not required for Notes with a Specified Denomination of at least EUR 100,000.

Im Falle einer Aufstockung, die mit einer vorangegangenen Emission fungibel ist, ist die Angabe erforderlich, dass die ursprünglichen Schuldverschreibungen bereits zum Handel zugelassen sind. Nicht erforderlich bei Schuldverschreibungen mit einer festgelegten Stückelung von mindestens EUR 100.000.

E. Additional Information  
*Zusätzliche Informationen*

Rating<sup>(21)</sup> [Standard and Poor's Credit Market Services Europe Limited] [•]  
Rating [Moody's Investors Service Ltd.] [•]  
[Standard and Poor's Credit Market Services Europe Limited] [•]  
[Moody's Investors Service Ltd.] [•]

[Each such / The] rating agency is established in the European Union and registered under Regulation (EC) No. 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on credit rating agencies, as amended by Regulation (EU) No. 513/2011 of 11 May 2011 and is included in the list of registered rating agencies published on the website of the European Securities and Markets Authority at <http://www.esma.europa.eu/page/Listregistered-and-certified-CRAs>.]

[Jede dieser / Die] Ratingagentur[en] ist in der europäischen Union ansässig und unter der Verordnung (EG) Nr. 1060/2009 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 16. September 2009 über Ratingagenturen, geändert durch die Verordnung (EU) Nr. 513/2011 des europäischen Parlaments und des Rates vom 11. Mai 2011 registriert und in der Liste der registrierten Ratingagenturen enthalten, die auf der Internetseite <http://www.esma.europa.eu/page/Listregistered-and-certified-CRAs> der Europäischen Wertpapier- und Marktaufsichtsbehörde veröffentlicht ist.]

[A credit rating assesses the creditworthiness of an entity and informs an investor therefore about the probability of the entity being able to redeem invested capital. It is not a recommendation to buy, sell or hold securities and may be revised or withdrawn by the rating agency at any time.] [Insert description of the meaning of the ratings]  
[Ein Kreditrating ist eine Einschätzung der Kreditwürdigkeit einer Rechtsperson und informiert den Anleger daher über die Wahrscheinlichkeit mit der die Rechtsperson in der Lage ist, angelegtes Kapital zurückzuzahlen. Es ist keine Empfehlung Wertpapiere zu kaufen, zu verkaufen oder zu halten und kann jederzeit durch die Ratingagentur geändert oder zurückgenommen werden.] [Beschreibung der Bedeutung der Ratings einfügen]

F. Consent to use the Prospectus  
*Einwilligung zur Nutzung des Prospekts*

[Not applicable][ Each Dealer and/or each further financial intermediary subsequently reselling or finally placing Notes - if and to the extent this is so expressed below – is entitled to use the Prospectus in [Luxembourg][,] [the Federal Republic of Germany][,] [The Netherlands] [and] [the Republic of Austria] for the subsequent resale or final placement of the relevant Notes during the offer period from [•] and until [•]. [Any other clear and objective conditions to the consent]

[Nicht anwendbar][Jeder Finanzintermediär, der Schuldverschreibungen nachfolgend weiter verkauft oder endgültig platziert, ist – wenn und soweit dies unten erklärt wird - berechtigt, den Prospekt für den späteren Weiterverkauf oder die endgültige Platzierung der Schuldverschreibungen in [Luxemburg][,] [der Bundesrepublik Deutschland][,] [den Niederlanden] [und] [der Republik Österreich] während der Angebotsfrist vom [•] bis [•] zu verwenden. [Weitere klare und objektive Bedingungen für die Einwilligung]

THIRD PARTY INFORMATION  
*INFORMATIONEN VON SEITEN DRITTER*

With respect to any information included herein and specified to be sourced from a third party (i) the Issuer confirms that any such information has been accurately reproduced and as far as the Issuer is aware and is able to ascertain from information available to it from such third party, no facts have been omitted the omission of which would render the reproduced information inaccurate or misleading and (ii) the Issuer has not independently verified any such information and accepts no responsibility for the accuracy thereof.

---

<sup>(21)</sup> Do not complete, if the Notes are not rated on an individual basis. In case of Notes with a Specified Denomination of less than EUR 100,000, need to include a brief explanation of the meaning of the ratings if this has been previously published by the rating provider. Nicht auszufüllen, wenn kein Einzelrating für die Schuldverschreibungen vorliegt. Bei Schuldverschreibungen mit einer festgelegten Stückelung von weniger als EUR 100.000, kurze Erläuterung der Bedeutung des Ratings wenn dieses unlängst von der Ratingagentur erstellt wurde.

*Hinsichtlich der hierin enthaltenen und als solche gekennzeichneten Informationen von Seiten Dritter gilt Folgendes: (i) Die Emittentin bestätigt, dass diese Informationen zutreffend wiedergegeben worden sind und – soweit es der Emittentin bekannt ist und sie aus den von diesen Dritten zur Verfügung gestellten Informationen ableiten konnte – keine Fakten weggelassen wurden, deren Fehlen die reproduzierten Informationen unzutreffend oder irreführend gestalten würden; (ii) die Emittentin hat diese Informationen nicht selbständig überprüft und übernimmt keine Verantwortung für ihre Richtigkeit.*

[LANXESS Aktiengesellschaft  
(as Issuer)  
(als Emittentin)]

---

[LANXESS Finance B.V.  
(as Issuer)  
(als Emittentin)]

---

# LANXESS AG

## 1. STATUTORY AUDITORS

PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft, Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Konrad-Adenauer-Ufer 11, 50668 Cologne (hereinafter referred to as "PwC"), was appointed as the statutory auditor of LANXESS AG for the business years ended 31 December 2013 and 31 December 2012. PwC has audited the consolidated financial statements of LANXESS AG as of and for the business years ended 31 December 2013 and 31 December 2012 and has issued unqualified auditor's reports (*uneingeschränkte Bestätigungsvermerke*) in each case. PwC is a member of the Chamber of Public Accountants (*Wirtschaftsprüferkammer*), Rauchstrasse 26, 10787 Berlin, Germany.

## 2. SELECTED FINANCIAL INFORMATION

The following table sets out selected financial information relating to the LANXESS Group. The information has been extracted from the audited consolidated financial statements of LANXESS AG for the year ended 31 December 2013. These consolidated financial statements of LANXESS AG have been prepared in accordance with the International Financial Reporting Standards as adopted by the EU (IFRS).

As of and for the year ended		
In € million	31 December 2013	31 December 2012
Sales	8,300	9,094
Operating result (EBIT)	(93)	808 <sup>22</sup>
Income after income taxes	(168)	509 <sup>23</sup>
Net cash provided by operating activities	641	838
Cash outflow for purchases of intangible assets, property, plant and equipment	624	696
Total assets	6,811	7,519
Equity	1,900	2,330 <sup>24</sup>

<sup>22</sup> Restated

<sup>23</sup> Restated

<sup>24</sup> Restated

### **3. GENERAL INFORMATION ABOUT LANXESS**

#### **A. INCORPORATION, REGISTRATION, REGISTERED OFFICE**

LANXESS AG was established as a stock corporation under the laws of Germany on 28 October 1999 and registered with the commercial register in Frankfurt am Main on 18 November 1999. It was formed under the company name “SIFRI Beteiligungs Aktiengesellschaft” as a so-called “shelf” company without any business operations of its own.

On 13 July 2004, Bayer AG acquired all of the shares in this company. The company’s name was changed to LANXESS Aktiengesellschaft and the registered office was moved to Leverkusen. LANXESS AG is registered solely in the commercial register of Cologne under number HRB 53652. At Bayer AG's extraordinary stockholders' meeting on 17 November 2004 Bayer stockholders approved the separation of LANXESS AG from the Bayer group as a spin-off, clearing the way for it to become listed as an independent company on the stock market. Bayer stockholders received one LANXESS AG share for every ten Bayer AG shares they owned.

LANXESS AG is listed on the Frankfurt Stock Exchange since 31 January 2005. Its registered and head office is at Kennedyplatz 1, 50569 Cologne, Germany (phone: +49-221-8885-0).

#### **B. OBJECTS**

The objects of LANXESS AG (as set out in § 2 of its Articles of Association) are to engage in manufacturing, distribution and other industrial activities or the provision of services in the chemicals and polymers areas.

LANXESS AG is authorised to engage in any business that is related to, or directly or indirectly serves, that purpose.

LANXESS AG may establish, acquire and take participating interests in other enterprises, in particular those whose corporate purposes fully or partially cover the areas set forth above.

LANXESS AG may bring companies in which it holds a participating interest under its uniform control or confine itself to the administration of such interest. LANXESS AG may carve out its operations, in whole or in part, to affiliated companies or may permit affiliated companies to perform its operations.

#### **C. CAPITAL STOCK**

The capital stock of LANXESS AG amounts to €83,202,670 as of 31 December 2013 and is composed of 83,202,670 no-par bearer shares and is fully paid up. All shares carry the same rights and obligations. One vote is granted per share, and profit is distributed per share. The rights and obligations arising from the shares are governed by the German Stock Corporation Act.

#### **D. INVESTMENTS & INVESTMENT POLICY**

The investment policy of the LANXESS Group takes account of the specific requirements of its business segments. It is aimed to increase competitiveness in areas of business where LANXESS sees growth opportunities.

Cash outflows for purchases of intangible assets and property, plant and equipment decreased from € 696 million in 2012 to € 624 million in 2013.

LANXESS will continue to pursue a selective investment and growth strategy in the business year 2014. The cash outflows for capital expenditures will again relate to the expansion of existing plants, the construction of new production facilities and the maintenance of existing production facilities. LANXESS is projecting cash outflows for capital expenditures in line with the previous years. An investment volume of around €110 million

is expected for the construction of the new world-scale facility for high-performance Nd-PBR in Singapore and about €130 million for the EPDM rubber facility in China.

The financing for these and other capital expenditures is expected to come from future cash flow, available liquidity and existing lines of credit.

#### **4. ORGANISATIONAL STRUCTURE**

LANXESS AG functions largely as a management holding company. Each Business Unit has global responsibility for its own operations. The Business Units are complemented by service-providing Group Functions with international responsibility.

LANXESS Deutschland GmbH and LANXESS International Holding GmbH are wholly owned subsidiaries of LANXESS AG, and in turn control the other subsidiaries and affiliates both in Germany and elsewhere.

The following are the principal companies wholly owned either directly or indirectly by LANXESS AG:

- LANXESS Deutschland GmbH, Cologne: production and sales, all segments
- LANXESS Butyl Pte. Ltd., Singapore: production and sales, Performance Polymers
- LANXESS Corporation, Pittsburgh, Pennsylvania, United States: production and sales, all segments
- LANXESS Elastomers B.V., Sittard-Geleen, Netherlands: production and sales, Performance Polymers
- LANXESS Elastomères S.A.S., Lillebonne, France: production and sales, Performance Polymers
- LANXESS Elastômeros do Brasil S.A., Rio de Janeiro, Brazil: production and sales, Performance Polymers
- LANXESS Holding Hispania, S.L., Barcelona, Spain: holding company, all segments
- LANXESS Inc., Sarnia, Ontario, Canada: production and sales, Performance Polymers
- LANXESS India Private Ltd., Thane, India: production and sales, all segments
- LANXESS International Holding GmbH, Cologne, Germany: holding company, all segments
- LANXESS International SA, Granges-Paccot, Switzerland: sales, all segments
- LANXESS N.V., Antwerp, Belgium: production and sales, Performance Polymers and Performance Chemicals
- LANXESS Rubber N.V., Zwijndrecht, Belgium: production and sales, Performance Polymers
- Rhein Chemie Rheinau GmbH, Mannheim, Germany: production and sales, Performance Chemicals
- Saltigo GmbH, Leverkusen, Germany: production and sales, Advanced Intermediates

## 5. BUSINESS OVERVIEW

### A. OVERVIEW

The LANXESS Group is a globally operating chemicals enterprise with a portfolio ranging from polymers to industrial, specialty and fine chemicals. As of 31 December 2013 the LANXESS Group operates with 17,343 employees at 52 production sites in 17 countries across the globe.

### B. PRINCIPAL MARKETS

#### CUSTOMERS

Because of its many products and lines of business, LANXESS has business relationships with a vast range of customers all over the world. They need an individualized, well-focused approach, which LANXESS is able to provide because its sales organizations are managed through the business units. Individual sales and marketing strategies are reviewed on the basis of regular customer satisfaction surveys.

LANXESS serves the following industries in particular: tires, chemicals, automotive supply, plastics, electronics, agrochemicals, leather and footwear, pharmaceuticals, food, water treatment, construction and furniture.

#### REGIONS

Sales in the **EMEA** (Europe, Middle-East and Africa) region (excluding Germany) receded by €122 million, or 4.8%, to €2,404 million in 2013. Adjusted for slight portfolio effects, sales decreased by 4.6%. Sales of the Advanced Intermediates segment were slightly above the prior-year level. The Performance Polymers and Performance Chemicals segments, by contrast, posted sales declines in the high- and low-single-digit percentage range. Especially in Western Europe – above all in France, Belgium, the Netherlands and Spain – sales decreased by mostly low-doubledigit percentages compared to the previous year. However, sales were bolstered by positive growth in demand in other countries such as Italy and Turkey. Business also trended positively in the Czech Republic, Slovenia and Portugal. The EMEA region (excluding Germany) accounted for 29.0% of Group sales, up 1.2 percentage points on the prior-year level.

In **Germany**, LANXESS' sales came to €1,458 million in 2013, down €119 million, or 7.5%, on the previous year. Whereas Performance Chemicals and Performance Polymers saw business contract by single- to double-digit percentages, the Advanced Intermediates segment posted sales close to the prior-year level. Germany's share of Group sales rose slightly from 17.3% to 17.6%.

Sales in **North America** region came to €1,332 million, down €279 million or 17.3% from the previous year. Adjusted for negative currency effects and slight portfolio effects, sales were down by 14.8%. This decrease was due mainly to the development of business in the Performance Polymers segment, which posted a sales decline well into the double-digit percentage range. The positive performance of the Advanced Intermediates segment and the largely unchanged sales of the Performance Chemicals segment could not offset this decrease. At 16.0%, North America's share of Group sales was 1.7 percentage points lower than in the prior year.

Sales in **Latin America** receded by €219 million, or 18.5%, to €966 million in the reporting period. After adjusting for negative currency effects, sales declined by 14.6%. This trend resulted from tangibly weaker business performance in the Performance Polymers and Advanced Intermediates segments, which saw sales declines in the double-digit percentage range. By contrast, the Performance Chemicals segment posted sales just above the prior-year level. Brazil was the main driver of development in the region. Latin America's share of Group sales dropped from 13.0% to 11.6%.

Sales in the **Asia-Pacific** region dipped slightly by €55 million, or 2.5%, to €2,140 million in 2013. After adjustment for currency effects and portfolio effects resulting from the 2012 acquisition of Bond-Laminates

GmbH and the purchase in 2013 of PCTS Specialty Chemicals Pte. Ltd., Singapore, sales grew by 1.0%. The Performance Polymers and Performance Chemicals segments achieved operational growth in the low- to mid-single-digit range, while sales in the Advanced Intermediates segment declined by a low-single-digit percentage. LANXESS posted a pleasing development of business in China and Singapore, but saw tangible decreases especially in Japan and also in Malaysia and Indonesia. Asia-Pacific's share of Group sales increased year on year, from 24.2% to 25.8%. Thus, it expanded its position as the second-strongest region behind EMEA (excluding Germany) in terms of sales.

### C. THE SEGMENTS AND BUSINESS UNITS OF THE LANXESS GROUP

The Performance Polymers segment comprises the Business Units Butyl Rubber, Performance Butadiene Rubbers, Keltan Elastomers, High Performance Elastomers and High Performance Materials. The segment's production facilities are located in Brilon, Dormagen, Krefeld-Uerdingen, Leverkusen, Hamm-Uentrop and Marl, Germany; Antwerp and Zwijndrecht, Belgium; La Wantzenau and Port Jérôme, France; Sittard-Geleen Netherlands; Sarnia, Ontario, Canada; Gastonia, North Carolina, Orange, Texas, United States; Cabo, Duque de Caxias and Triunfo, Brazil; Nantong and Wuxi, China; Jhagadia, India; and Singapore. Rubber products have applications in various areas, particularly the automotive and tire industry, construction materials, leisure equipment, machinery but also in niche markets such as chewing gum. The plastics that LANXESS produces are used in particular in the automotive industry, electronics and electrical engineering, and medical equipment.

The Butyl Rubber Business Unit produces high-quality butyl and halobutyl rubbers for the tire and rubber industries. A key advantage of these products is their high impermeability to gas and moisture. The Performance Butadiene Rubbers Business Unit produces synthetic rubbers that meet the most stringent requirements, including various polybutadiene rubber (PBR) grades, solution styrene-butadiene rubber (S-SBR) and emulsion styrene-butadiene rubber (E-SBR). Neodymium-based performance butadiene rubber (Nd-PBR) and S-SBR are used especially for manufacturing modern, fuel-efficient high-performance tires. However, the products of Performance Butadiene Rubbers are also an indispensable component of many everyday items such as shoes, yogurt pots and golf balls. The Keltan Elastomers Business Unit focuses on manufacturing synthetic ethylene-propylene-diene rubber (EPDM). EPDM is used above all in the automotive industry for door seals and high-quality weather-stable dampers. It is also used as a modifier for plastics, in the manufacture of oil additives and in the wire and cable and construction industries. The product portfolio of the High Performance Elastomers Business Unit includes a large number of high-performance rubbers and specialties for a wide range of applications, for example as modifiers for plastics and adhesive raw materials, as functional components for the automotive and cable engineering industries, and for the gas/oil exploration and production industries, or for the soles of shoes. The High Performance Materials business unit is successful with the high-tech plastics Durethan® and Pocan® and their key strategic feedstocks. These products are used primarily for lightweight construction solutions in automotive engineering and in the electronics industry.

The business activities that LANXESS combines in its Advanced Intermediates segment make it one of the world's leading suppliers of industrial chemical intermediates and a key player in the custom synthesis and manufacturing of chemical precursors and specialty active ingredients. The Business Units in this segment are Advanced Industrial Intermediates and Saltigo. The Advanced Intermediates segment's production sites are located in Brunsbüttel, Dormagen, Krefeld-Uerdingen and Leverkusen, Germany; Baytown, Texas, United States; Liyang, China; and Nagda, India. Its products are used in such diverse sectors as agrochemicals, automotive, construction, dyestuffs, coatings and pharmaceuticals.

Chemical precursors are important for the manufacture of a large number of chemical products, such as agrochemicals, pharmaceuticals, dyestuffs and coatings. The manufacture of chemical precursors usually involves highly complex chemical processes that demand extensive know-how and state-of-the-art technology. In addition to these factors, it is primarily the long-term supply reliability LANXESS provides that is attractive for customers across the globe.



Saltigo is a major supplier on the custom synthesis market, specializing in products for the agrochemical and pharmaceutical industries.

The Performance Chemicals segment embraces the LANXESS Group's application-oriented specialty chemicals operations. The Business Units in this segment are Material Protection Products, Inorganic Pigments, Functional Chemicals, Leather, Rhein Chemie, Rubber Chemicals and Liquid Purification Technologies. The segment's production sites are in Bitterfeld, Brunsbuettel, Dormagen, Krefeld-Uerdingen, Leverkusen and Mannheim, Germany; Antwerp, Belgium; Branston, United Kingdom; Filago, Italy; Vilassar de Mar, Spain; Merebank, Newcastle and Rustenburg, South Africa; Burgettstown, Pennsylvania, Bushy Park, South Carolina, Chardon, Ohio, Greensboro, North Carolina, Little Rock, Arkansas and Pittsburgh, Pennsylvania, in the United States; Porto Feliz, Brazil; Burzaco, Merlo and Zárate, Argentina; Changzhou, Qingdao, Shanghai and Wuxi, China; Jhagadia, India; Toyohashi, Japan; Singapore; and Sydney, Australia. The segment's varied products are used in areas such as disinfection, protection and preservation of wood, construction materials, coatings and foodstuffs, color pigments, polymer additives, leather processing products, tire chemicals and water treatment.

The Material Protection Products Business Unit is one of the leading global manufacturers of preservatives and biocidal active ingredients. Inorganic Pigments is the biggest producer and supplier of iron oxides and chrome oxide pigments for a wide range of applications. Functional Chemicals provides the plastics industry and many other industries with plastics additives, phosphorus-based and specialty chemicals, and organic and inorganic colorants. The Leather Business Unit is one of the few suppliers to the leather industry to offer all the products needed to manufacture leather together with chrome chemical and chrome ore specialties worldwide. Rhein Chemie is a supplier to various industry segments, producing chemical specialties for the rubber, tire production, plastics and lubricants industries. The Rubber Chemicals Business Unit is among the world's main suppliers of high-quality rubber chemicals. The Liquid Purification Technology Business Unit is one of the leading international suppliers of products for treating water and other liquid media and holds a leading position in the development and production of ion exchange resins and is very active in the new business line for reverse osmosis membrane elements.

## **6. RISK MANAGEMENT**

LANXESS' success is significantly dependent on identifying both opportunities and risks and actively managing them. Effective risk management is therefore a core element in safeguarding LANXESS' existence for the long term and ensuring its successful future development by identifying opportunities and risks and, depending on their nature, appropriately considering these in strategic and operational decisions.

The principles of LANXESS' opportunity and risk management system are set forth in a Group directive. The management system, which uses the COSO model as the enterprise risk management framework, comprises many different elements that are incorporated into business processes through LANXESS' organizational structure, its workflows, its planning, reporting and communication systems, and a set of detailed management policies and technical standards. LANXESS' risk management system is based on an integration concept, i.e. the early identification of risks is an integral part of the management system and not the object of a separate organizational structure. The management of opportunities and risks is a primary duty of the heads of all Business Units, as well as of those people in LANXESS Group companies who hold process and project responsibility. LANXESS' opportunity and risk management approach is based on clearly defined business processes, the precise assignment of responsibilities throughout the LANXESS Group, and reporting systems that ensure the timely provision of information required for decision-making to the Board of Management or other management levels.

At LANXESS, the business units each conduct their own operations, for which they have global profit responsibility. Group Functions and service companies support the Business Units by providing financial, legal, technical and other centralized services. Complementing this global alignment of the business units and Group Functions, the country organizations ensure the required proximity to markets and the necessary organizational infrastructure.

Risk transfer transactions (hedging transactions or insurance) are entered into and managed centrally at LANXESS AG.

Due to the highly integrated nature of LANXESS' general business processes, LANXESS has specialized committees composed of representatives of the business units and group functions who deal with issues concerning the Group's risks. In addition, a Risk Committee chaired by the Chief Financial Officer analyzes the material risks and their development for their potential impact on the company as a whole. The Risk Committee brings together representatives from selected group functions to analyze existing measures to counter risks, initiate additional measures, define Group-wide risk management standards and guidelines and, if necessary, initiate further analyzes of individual risks and opportunities that have been identified.

Risk management also includes preventing illegal conduct by employees. To this end, LANXESS obtains extensive legal advice concerning business transactions and obliges employees by means of a compliance code to observe the law and to act responsibly. The compliance code is part of a comprehensive compliance management system that has been structured in accordance with the principles of an internationally recognized framework for enterprise risk management (COSO). A compliance committee promotes and monitors adherence to these compliance guidelines. Its work is supported by compliance officers who have been appointed for each country in which LANXESS has a subsidiary. The compliance committee is chaired by a compliance officer, who reports directly and regularly to the Board of Management. In addition, there is provision for immediate notification of the Board of Management and Supervisory Board in the event of serious compliance violations.

The Supervisory Board also exercises control functions, including regular monitoring of the efficiency of the risk management system by the full Supervisory Board and by its Audit Committee. The Audit Committee reviews reports about the Compliance Committee's activities and findings, the work of the Internal Auditing Group Function, and the status of the risk management and internal control system.

## **7. RESEARCH AND DEVELOPMENT**

With effect from 1 January 2009, LANXESS AG established a Group Function Innovation & Technology. Together with the established R&D Units of the Business Units new products, new product applications and production procedures are to be developed and optimized, respectively. In addition, through the design and intensification of cooperation with important research institutions, external Know-How in the products and production processes will be influenced and a network for innovation will be built. The total research and developments expenditures in 2013 amounted to EUR 186 million, or 2.2 per cent. of sales (2012: EUR 192 million, or 2.1 per cent. of sales). Research and development plays a significant role in increasing LANXESS' competitiveness and expanding the company's business through the development of innovative, processes and products as well as ongoing optimization of existing production processes.

## **8. PATENT TRADEMARKS AND LICENCES**

The internationally-oriented intellectual property rights strategy of LANXESS aims at the effective patent protection for its own inventions and effective trademark protection for its own product names. LANXESS places high priority on protecting its own inventions through intellectual property rights. All intellectual property rights are centrally managed from Germany, except with regard to industrial property rights which are registered in the name of United States or Canadian affiliates and which are principally attributable to the business managed from the United States or Canada. These intellectual property rights are managed by the U.S. and Canadian affiliates independently.

The patent portfolio of LANXESS currently includes approximately 1,140 patent families covering around 7,500 patents and patent applications worldwide. The patent portfolio is wide-ranging and covers the various business units of the LANXESS Group. The LANXESS Group also acquires patent rights by licensing third-party patents. The LANXESS Group further asserts its rights to employee inventions and files patent applications for such inventions. In addition to patents, the LANXESS Group possesses confidential know-how.

The trademark rights cover approximately 590 active trademark families and a total of approximately 8,215 trademark registrations.

## **9. MATERIAL CONTRACTS**

The LANXESS Group did not enter into any contracts in the ordinary course of business, which could result in any member of the LANXESS Group being under an obligation or entitlement that is material to LANXESS AG's ability to meet its obligations to the Holders in respect of the Notes.

## **10. TREND INFORMATION**

There has been no material adverse change in the prospects of LANXESS AG since 31 December 2013.

### **A. OUTLOOK**

LANXESS expects a faster pace of global growth in 2014 than in the previous year and that the gross domestic product (GDP) will increase by 3.0%. In the industrialized nations, the outlook for growth should improve compared to 2013. LANXESS is also projecting a recovery in the eurozone, despite the continued existence of risk factors such as the sovereign debt resulting from the financial and economic crisis. Therefore, LANXESS anticipates slight growth for Western Europe. LANXESS believes that growth in Central and Eastern Europe in 2014 will be slightly higher. An improvement on the previous year for the NAFTA region is also expected. Given the more positive construction sector environment and expanding industrial output, the United States in particular could contribute to this growth.

Compared to 2013, LANXESS also anticipates better growth perspectives for the emerging economies. In 2014, the Chinese economic region should benefit from the slow recovery of its export markets. However, growth is likely to still be comparatively restrained. LANXESS is also forecasting an improvement to India's economic situation, although momentum is expected to remain muted in the midterm. Brazil should also post more dynamic growth than in the previous year.

Over and above the aforementioned risks pertaining to Europe, risks in the emerging and developing economies could impact global growth in 2014. Among these are the political instability in Thailand and the possibility of a further escalation in the territorial dispute between China and Japan. Additional risk factors could result from an escalation of the geopolitical crises in Syria and the Korean peninsula.

Against the backdrop of possible global economic recovery, LANXESS assumes that chemical industry production will also trend better than in the previous year. The emerging economies in particular will contribute to this growth. LANXESS believes that growth of the Chinese economic region will come in slightly below the prior-year. India should see growth above the previous year. LANXESS expects growth in the NAFTA region to be roughly level with the prior year. Production in Western Europe is likely to increase only slightly. By contrast, growth in Central and Eastern Europe should be somewhat stronger.

LANXESS expects the market environment for synthetic rubber to remain challenging in 2014 in light of the competitive and capacity situation. Exchange rates, in particular the US-Dollar, are likely to continue their volatile development. The same applies to raw material costs, albeit at a comparatively moderate level.

For the full year 2014, LANXESS is anticipating a slight improvement in EBITDA pre exceptionals, due alone to the absence of one-time items, even if selling prices remain at low levels.

### **B. RECENT DEVELOPMENTS**

No events of particular significance took place after December 31, 2013 that could be expected to have a material effect on the cash flows, financial condition and results of operations of the LANXESS Group.

## 11. ADMINISTRATIVE, MANAGEMENT AND SUPERVISORY BODIES

### A. MANAGEMENT BOARD

The Board of Management of LANXESS AG consists of the following members:

Offices held by Board of Management

Member of Board	
Matthias Zachert	Chairman of the Executive Board of LANXESS Deutschland GmbH
Dr. Werner Breuers	Member of the Executive Board of LANXESS Deutschland GmbH Chairman of the Supervisory Board of SALTIGO GmbH Chairman of the Supervisory Board of ALISECA GmbH Chairman of the Board of Directors of LANXESS K.K. Chairman of the Board of Directors of LANXESS International S.A. Chairman of the Board of Directors of LANXESS Butyl Pte. Ltd. Chairman of the Board of Directors of LANXESS Pte. Ltd. Member of the Supervisory Board of Currenta Geschäftsführungs-GmbH Member of the Supervisory Board of Messer Group GmbH, Bad Soden
Dr. Bernhard Düttmann	Member of the Executive Board of LANXESS Deutschland GmbH Member of the Board of Directors of LANXESS Corp. Member of the Supervisory Board of GfK SE, Nuremberg
Dr. Rainier van Roessel	Member of the Executive Board of LANXESS Deutschland GmbH Chairman of the Board of Directors of LANXESS S.A. de C.V. Chairman of the Board of Directors of LANXESS Hong Kong Ltd. Chairman of the Board of Directors of Holding Hispania S.L. Chairman of the Board of Directors of LANXESS Chemicals S.L. Chairman of the Board of Directors of LANXESS Corp. Chairman of the Board of Directors of LANXESS India Private Ltd. Chairman of the Governing Board of LANXESS S.r.l. Executive member of the Board of Administration of LANXESS N.V. Chairman of the Supervisory Board of Rhein Chemie Rheinau GmbH Member of the Board of Directors of LANXESS Chemical (China) Co. Ltd

## B. SUPERVISORY BOARD

The Supervisory Board of LANXESS AG consists of the following members

Member of Board	Further Offices
Dr. Rolf Stomberg (Chairman)	<p>Chairman of the Supervisory Board of LANXESS Deutschland GmbH</p> <p>Member of the Supervisory Board of Biesterfeld AG, Hamburg</p> <p>Member of the Board of Directors of OAO Severstal, Russia</p> <p>Member of the Advisory Board of HOYER GmbH, Hamburg</p> <p>Member of the Advisory Board of KEMNA Bau Andreae GmbH &amp; Co. KG, Pinneberg</p> <p>Member of the Board of Directors of Ruspetro plc, London, UK</p>
Ulrich Freese (Vice Chairman)	<p>Member of the Supervisory Board of LANXESS Deutschland GmbH</p> <p>Member of the Bundestag</p> <p>Vice Chairman of the Supervisory Board of Vattenfall Europe Mining AG, Cottbus</p> <p>Vice Chairman of the Supervisory Board of Vattenfall Europe Generation AG, Cottbus</p> <p>Vice Chairman of the Supervisory Board of Vattenfall GmbH, Berlin</p> <p>Vice Chairman of the Supervisory Board of Vivawest Wohnen GmbH, Essen</p> <p>Vice Chairman of the Supervisory Board of Vivawest GmbH, Essen</p> <p>Vice Chairman of the Supervisory Board of DMT GmbH, Essen</p>
Axel Berndt	Member of the Supervisory Board of LANXESS Deutschland GmbH
Dr. Rudolf Fauss	Member of the Supervisory Board of LANXESS Deutschland GmbH
Dr. Friedrich Janssen	<p>Member of the Supervisory Board of LANXESS Deutschland GmbH</p> <p>Member of the Supervisory Board of EON Ruhrgas AG, Essen</p> <p>Member of the Supervisory Board of E.ON Energy Trading SE, Düsseldorf</p> <p>Member of the Supervisory Board of E.ON Hanse AG, Quickborn</p> <p>Member of the Supervisory Board of Stadtwerke Göttingen AG, Göttingen</p> <p>Member of the Supervisory Board of Thüga Assekuranz Services München Versicherungsmakler GmbH, München</p> <p>Member of the Advisory Board of HDI-Gerling Sach Serviceholding AG, Hanover</p> <p>Member of the Supervisory Board of National-Bank AG, Essen</p> <p>Member of the Advisory Board of Hoberg &amp; Driesch GmbH</p> <p>Member of the Supervisory Board of Avacon AG, Helmstedt</p>
Robert J. Koehler	<p>Member of the Supervisory Board of LANXESS Deutschland GmbH</p> <p>Chairman of the Supervisory Board of Benteler International AG, Salzburg,</p>

	<p>Austria</p> <p>Member of the Supervisory Board of Klöckner &amp; Co. SE, Duisburg</p> <p>Chairman of the Supervisory Board of Heidelberger Druckmaschinen AG, Heidelberg</p> <p>Member of the Supervisory Board of Freudenberg SE, Weinheim</p>
Rainer Laufs	<p>Member of the Supervisory Board of LANXESS Deutschland GmbH</p> <p>Chairman of the Supervisory Board of WCM Beteiligungs- und Grundbesitz AG, Frankfurt am Main</p> <p>Chairman of the Supervisory Board of Petrotec AG, Duesseldorf</p> <p>Member of the Supervisory Board of Bilfinger Industrial Services GmbH, Munich</p> <p>Member of the Supervisory Board of Bilfinger Industrial Technologies GmbH, Frankfurt am Main</p> <p>Member of the Supervisory Board of Asklepios Kliniken GmbH, Hamburg</p> <p>Member of the Supervisory Board of Asklepios Kliniken Verwaltungsgesellschaft mbH, Königstein im Taunus</p>
Thomas Meiers	<p>Member of the Supervisory Board of LANXESS Deutschland GmbH</p> <p>Member of the Supervisory Board of INEOS Deutschland Holding GmbH, Cologne</p> <p>Member of the Supervisory Board of INEOS Köln GmbH, Cologne</p>
Claudia Nemat	<p>Member of the Supervisory Board of LANXESS Deutschland GmbH</p> <p>Member of the Board of Management of Deutsche Telekom AG, Bonn</p> <p>Member of the Supervisory Board of BuyIn SA, Belgium</p> <p>Member of the Supervisory Board of Hellenic Telecommunications Organisation S.A. (OTE S.A.), Greece"</p>
Hans-Jürgen Schicker	<p>Member of the Supervisory Board of LANXESS Deutschland GmbH</p>
Gisela Seidel	<p>Member of the Supervisory Board of LANXESS Deutschland GmbH</p>
Theo H. Walthie	<p>Member of the Supervisory Board of LANXESS Deutschland GmbH</p> <p>President of the Board of Administration of NBE Therapeutics AG, Basle, Switzerland</p>

The members of the Board of Management and the Supervisory Board can be contacted at LANXESS AG's business address: Kennedyplatz 1, 50569 Cologne, Germany (phone:+49-221-8885-0).

None of the above members of the Board of Management and Supervisory Board have declared any potential conflict of interest between any duties to LANXESS AG and their private interest or other duties.

## 12. BOARD PRACTICE

### A. COMMITTEES OF THE SUPERVISORY BOARD

The Supervisory Board has a Presidial Committee, an Audit Committee, a Committee pursuant to Section 27 (3) of the German Codetermination Act (*Mitbestimmungsgesetz*) and a Nominations Committee formed from among its members.

The Audit Committee supports the Supervisory Board in overseeing the conduct of the business and deals with matters relating to the supervision of accounting, the effectiveness of the internal control system, the risk management system and the internal auditing system as well as auditing, including the independence of the auditor and the work additionally performed by the auditor, and compliance. It prepares the Supervisory Board's resolutions concerning the annual financial statements of LANXESS AG and the consolidated financial statements of the LANXESS Group and recommends an auditor whom the Supervisory Board then proposes to the Annual Stockholders' Meeting for appointment. The Chairman of the Audit Committee is an independent financial expert and has specialist knowledge and experience in the field of accounting acquired through his professional activities. Members of the Audit Committee are: Dr. Janssen (Chairman), Mr. Berndt, Dr. Fauss, Mr. Laufs, Mr. Meiers and Mr. Walthie.

The Presidial Committee discusses key issues and prepares the meetings and resolutions of the Supervisory Board. It makes decisions on transactions requiring approval that are already included in the company's annual planning. The Presidial Committee may also resolve on the exercise of participation rights pursuant to Section 32 of the German Codetermination Act (*Mitbestimmungsgesetz*) and on transactions requiring approval that cannot be deferred. It consults regularly about long-term succession planning for the Board of Management. Furthermore, the Committee also prepares the personnel decisions to be made by the Supervisory Board and resolutions of the full Supervisory Board regarding the compensation of the members of the Board of Management. In place of the full Supervisory Board, the Presidial Committee resolves on the conclusion and amendment of employment contracts with the members of the Board of Management and all other contractual matters not pertaining to compensation.

The Committee pursuant to Section 27 (3) of the German Codetermination Act (*Mitbestimmungsgesetz*) performs the tasks described in Section 31 (3) of the German Codetermination Act (*Mitbestimmungsgesetz*).

The Nominations Committee solely comprises stockholder representatives and proposes candidates for the Supervisory Board to nominate for election as new members of the Supervisory Board by the Annual Stockholders' Meeting.

The respective committee chairmen report regularly to the Supervisory Board on the work of the committees.

### B. CORPORATE GOVERNANCE

The Board of Management and the Supervisory Board issued the following declaration:

"Since the issuance of the last declaration of compliance on 13 December 2012, LANXESS AG has complied with the recommendations of the Government Commission on the German Corporate Governance Code ("Government Commission") as amended on 15 May 2012, which was published on 15 June 2012 by the Federal Ministry of Justice in the official portion of the electronic version of the Federal Gazette, with the exceptions described in the declaration of 13 December 2012 in Section 4.2.3, Paragraph 4, Sentence 1 and Section 5.4.5, Sentence 2. LANXESS AG has and will henceforth comply with the recommendations of the Government Commission as amended on 13 May 2013, which was published on 10 June 2013, with the following exceptions:

Section 4.2.3, Paragraph 2, Sentence 6

The amount of compensation shall be capped, both overall and for variable compensation components.

The current employment contracts for Board of Management members are besides the fixed compensation capped regarding the variable compensation components and the fringe benefits. They do not provide in addition a separate overall cap of the compensation also including a possible discretionary bonus. However, the Supervisory Board will rightfully exercise its discretion regarding a discretionary bonus as shown in the past.

Section 4.2.3, Paragraph 4, Sentence 1

In concluding Management Board contracts, care shall be taken to ensure that payments made to a Management Board member on premature termination of his contract, including fringe benefits, do not exceed the value of two years' compensation (severance pay cap) and compensate no more than the remaining term of the contract.

The employment contracts for Board of Management members limit payments to a Board of Management member on premature termination of his contract, including fringe benefits, to two years' compensation, except in the event of a change of control. However, they do not contain the additional limitation that no more than the remaining term of the contract shall be compensated. The Supervisory Board does not consider it appropriate to base the absolute amount of any severance payment on the date of termination.

Section 5.1.2, Paragraph 2, Sentence 3

An age limit for the members of the Board of Management shall be specified.

The Supervisory Board does not anymore consider an age limit to the members of the Board of Management as appropriate. The ability to successfully manage a company does not necessarily cease when a specific age is reached. It rather may be in the interest of the company to appoint a member of the Board of Management beyond a defined age limit. The Supervisory Board has therefore set aside the initially defined age limit of 65 years for the members of the Board of Management.

Section 5.4.1, Paragraph 2, Sentence 1

The Supervisory Board shall specify concrete objectives regarding its composition which, whilst considering the specifics of the company, take into account the international activities of the company, potential conflicts of interest, the number of independent Supervisory Board members within the meaning of section 5.4.2, an age limit to be specified for the members of the Supervisory Board and diversity.

The Supervisory Board does also not adhere to the rigid age limit for the Supervisory Board members. The age of Supervisory Board members is not a criteria for their qualification and competence. The company does not want to waive longtime experiences. Moreover, the company would restrict itself regarding the appointment of adequate members to the Supervisory Board.

Section 5.4.5, Sentence 2

Members of the Management Board of a listed company shall not accept more than a total of three Supervisory Board mandates in non-group listed companies or in the supervisory bodies of nongroup companies with comparable requirements.

Supervisory Board member Robert J. Koehler, currently Chairman of the Board of Management of SGL Carbon SE, is a member of the supervisory boards of three listed companies outside the SGL Carbon SE Group and holds two supervisory board mandates in a non-listed company outside the SGL Carbon SE Group with comparable requirements. However, we do not believe that this detracts from Mr. Koehler's ability to diligently perform his duties as a member of the LANXESS AG Supervisory Board. Mr. Koehler will resign from the



Board of Management of SGL Carbon SE as of 1 January 2014. The recommendation of Section 5.4.5, Sentence 2 will then be observed by LANXESS AG.

In addition to its recommendations, the Corporate Governance Code also contains a number of suggestions for efficient, responsible corporate governance compliance which is not required to be disclosed under the statutory provisions. LANXESS currently complies with these suggestions as well, with only a few exceptions.

In accordance with Section 3.10, Sentence 2 of the German Corporate Governance Code, the Board of Management and the Supervisory Board therefore voluntarily issue the following declaration:

Since the issuance of the last declaration of compliance on 13 December 2012, LANXESS AG has complied with the suggestions of the Government Commission as amended on 15 May 2012, which was published on 15 June 2012 by the Federal Ministry of Justice in the official portion of the electronic version of the Federal Gazette, with the following exceptions and will continue to comply the suggestions of the Government Commission as amended on 13 May 2013, which was published on 10 June 2013, with the following exceptions:

#### Section 2.3.2, Sentence 2, 2nd Half-Sentence

The Management Board shall arrange for the appointment of a representative to exercise shareholders' voting rights in accordance with instructions; this representative should also be reachable during the General Meeting.

The representatives appointed by LANXESS AG to exercise stockholders' voting rights in accordance with instructions can be reached at the Stockholders' Meeting until the voting is held. Stockholders not attending the meeting can reach the representatives up to the previous evening.

#### Section 2.3.3

The company should make it possible for stockholders to follow the General Meeting using modern communication media (e.g. Internet).

The speech by the Chairman of the Board of Management to the Stockholders' Meeting is broadcast on the Internet. Continued broadcasting of the proceedings thereafter, particularly of contributions made by stockholders, could be seen as a violation of the stockholders' rights to privacy. For this reason, LANXESS does not plan to broadcast the further proceedings."

### 13. MAJOR SHAREHOLDERS

As of March 28, 2014, LANXESS AG has been notified by the following shareholders holding an interest of 3 per cent or more:

Shareholder	Percentage
BlackRock, Inc, New York (USA)	4.77%
Dodge & Cox, San Francisco (USA)	4,50%
Allianz Global Investors, Frankfurt am Main (Germany)	3,01%

### 14. HISTORICAL FINANCIAL INFORMATION

The audited consolidated financial statements of LANXESS AG for the business year ended 31 December 2013, prepared in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the EU (IFRS), and the auditor's report (*Bestätigungsvermerk*) thereon, together contained in LANXESS' Financial Report (*Finanzbericht*) 2013 on pages 75 to 133, are incorporated by reference into this Prospectus.

The audited consolidated financial statements of LANXESS AG for the business year ended 31 December 2012, prepared in accordance with International Financial Reporting Standards as adopted by the EU (IFRS), and

the auditor's report (*Bestätigungsvermerk*) thereon, together contained in LANXESS' Annual Report (*Geschäftsbericht*) 2012 on pages 149 to 201, are incorporated by reference into this Prospectus.

## 15. RATING<sup>25</sup>

Standard and Poor's Credit Market Services Europe Limited ("**Standard & Poor's**"), has assigned the long-term credit rating BBB<sup>26</sup> (negative) and Moody's Investors Service Ltd. ("**Moody's**"), has assigned an Baa<sup>27</sup> (negative) rating to LANXESS.

## 16. LEGAL AND ARBITRATION PROCEEDINGS

LANXESS is not currently aware of any governmental, legal or arbitration proceedings before administrative authorities to which either LANXESS AG or any of its subsidiaries is a party that could have a material impact on the financial condition of LANXESS AG or the LANXESS Group or did have such impact within the last 12 months. LANXESS AG is also not aware of any threat of any such proceedings.

## 17. SIGNIFICANT CHANGE IN THE FINANCIAL OR TRADING POSITION OF LANXESS

There has been no significant change in the financial or trading position of LANXESS since 31 December 2013.

---

<sup>25</sup> Credit ratings included or referred to in this Prospectus have been issued by S&P, Moody's and Fitch, each of which is established in the European Union and registered under Regulation (EC) No 1060/2009 of the European Parliament and of the Council of 16 September 2009 on credit rating agencies, amended by Regulation (EC) No 513/2011 of the European Parliament and of the Council of 11 May 2011 (the "CRA Regulation"). A list of credit rating agencies registered under the CRA Regulation is available for viewing at <http://www.esma.europa.eu/page/List-registered-and-certified-CRAs>.

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

<sup>26</sup> Standard & Poor's defines "BBB" as follows: "adequate capacity to meet financial commitments, but more subject to adverse economic conditions". Ratings by Standard & Poor's from "AA" to "CCC" may be modified by the addition of a plus (+) or minus (-) sign to show relative standing within the major rating categories.

<sup>27</sup> Moody's defines "Baa" as follows: "obligations rated Baa are subject to moderate credit risk. They are considered medium-grade and as such may possess certain speculative characteristics.". Moody's appends numerical modifiers 1, 2, and 3 to each generic rating classification from Aa through Caa. The modifier 1 indicates that the obligation ranks in the higher end of its generic rating category; the modifier 2 indicates a mid-range ranking; and the modifier 3 indicates a ranking in the lower end of that generic rating category.

# LANXESS FINANCE

## 1. STATUTORY AUDITORS

PricewaterhouseCoopers Accountants N.V., Paterswoldseweg 806, 9728 BM Groningen, The Netherlands, has been appointed as the auditors of LANXESS Finance for business years ended 31 December 2013 and 31 December 2012. They have audited the financial statements prepared in accordance with Part 9 of Book 2 of The Netherlands' Civil Code and issued an unqualified opinion in each case. The partner signing this report is a member of the NBA (*Nederlandse Beroepsorganisatie van Accountants*), The Netherlands.

## 2. SELECTED FINANCIAL INFORMATION

The following table sets out selected financial information relating to LANXESS Finance. The information has been extracted from the audited financial statements of LANXESS Finance for the years ended 31 December 2013 and 31 December 2012. These financial statements of LANXESS Finance have been prepared in accordance with Part 9 of Book 2 of The Netherlands' Civil Code.

In € thousand	2013	2012
Net financial income	1,975	2,593
Net income	652	3,459
Total assets	2,121,423	2,130,521
Shareholder's equity	12,257	11,605

## 3. GENERAL INFORMATION ABOUT LANXESS FINANCE

### A. INCORPORATION AND REGISTERED OFFICE

LANXESS Finance was incorporated on 6 June 2005 under the laws of The Netherlands as a private limited liability company (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*) in Arnhem for an unlimited period of time. Its registered office is at Urmonderbaan 24, 6167 RD Geleen, The Netherlands (telephone: +31 467 020 668) where it is registered in the commercial register of the Netherlands under number 09151956.

According to Article 2 of its articles of association, LANXESS Finance's purpose is:

- a. to participate, to finance or to have any other interest in, or to conduct the management of, other Companies or enterprises,
- b. to obtain funds through public and private borrowings of any nature;
- c. to furnish guarantees, provide securities, warrant performance or in any other way assume liability, whether jointly or severally or otherwise, for or in respect of obligations of group companies,
- d. to conduct agency business and any commercial activity related thereto in respect of group companies;
- e. to acquire and to dispose of real estate, to establish domestic or foreign branches and to conclude operating agreements, pooling agreements and/or agency agreements; and
- f. to do anything which is in the widest sense of the word connected with or may be conducive to the attainment of any of these objects.

## B. SHARE CAPITAL

The authorized share capital is EUR 10 million, paid up share capital is EUR 2 million.

## 4. BUSINESS OVERVIEW

### A. PRINCIPAL ACTIVITIES

LANXESS Finance is primarily a funding vehicle of the LANXESS Group. As such, it raises finance and on-lends monies to companies within the LANXESS Group by the way of inter-company loans.

### B. ORGANISATIONAL STRUCTURE

LANXESS Finance is a wholly-owned subsidiary of LANXESS Deutschland GmbH and, indirectly, of LANXESS AG.

## 5. MATERIAL CONTRACTS

LANXESS Finance did not enter into any contracts outside the ordinary course of business, which could result in any member of the LANXESS Group being under an obligation or entitlement that is material to LANXESS Finance's ability to meet its obligations to the Holders in respect of the Notes.

## 6. TREND INFORMATION

There has been no material adverse change in the prospects of LANXESS Finance since 31 December 2013.

## 7. ADMINISTRATIVE, MANAGEMENT AND SUPERVISORY BODIES

LANXESS Finance's corporate bodies are its board of management and the general meeting of shareholders. The board of management is authorized to represent LANXESS Finance. The board of management consists of Mr. Christoph Koch and Pieter Nederstigt. The members of the board of management can be contacted at the business address of LANXESS Finance, namely at Urmonderbaan 24, 6167 RD Geleen, The Netherlands.

Christoph Koch holds the following further offices:

- Member of the Board, Lanxess Pension Trust (Chairman)
- Member of the VCI Finance Committee
- Member of the Zurich Industry-Advisory Board

Pieter Nederstigt holds the following further office:

- Chief Financial Officer of LANXESS Elastomers B.V.

None of the members of the board of management has declared any potential conflict of interest between any duties to LANXESS Finance and their private interest or other duties.

## 8. BOARD PRACTICES

LANXESS Finance has not instituted a separate audit committee.

LANXESS Finance, as a privately held company, is not subject to public corporate governance standards.

## 9. MAJOR SHAREHOLDERS

LANXESS Finance is a wholly-owned subsidiary of LANXESS Deutschland GmbH and, indirectly, of LANXESS AG.

#### **10. HISTORICAL FINANCIAL INFORMATION**

The annual report 2013 of LANXESS Finance, which includes the audited financial statements of LANXESS Finance for the financial year ending 31 December 2013 on pages 7 to 22 and the auditor's report thereon on the last two pages, is incorporated by reference into this Prospectus.

The annual report 2012 of LANXESS Finance, which includes the audited financial statements of LANXESS Finance for the financial year ending 31 December 2012 on pages 7 to 22 and the auditor's report thereon on the last two pages, is incorporated by reference into this Prospectus.

#### **11. RATING**

LANXESS Finance is unrated.

#### **12. LEGAL AND ARBITRATION PROCEEDINGS**

As of the date of the Prospectus, LANXESS Finance is not nor has it been during fiscal 2013 and 2012 engaged in any governmental, legal or arbitration proceedings which may have or have had during such period a significant effect on its or LANXESS' financial position or profitability, nor as far as LANXESS Finance is aware, are any such governmental, legal or arbitration proceedings pending or threatened.

#### **13. SIGNIFICANT CHANGE IN LANXESS FINANCE'S FINANCIAL OR TRADING POSITION**

There has been no significant change in the financial or trading position of LANXESS Finance since 31 December 2013.

# TAXATION

The following is a general discussion of certain tax consequences under the tax laws of the Federal Republic of Germany, The Netherlands and the Grand-Duchy of Luxembourg of the acquisition and ownership of Notes. This discussion does not purport to be a comprehensive description of all tax considerations which may be relevant to a decision to purchase Notes. As each Tranche of Notes may be subject to a different tax treatment due to the specific terms of such Tranche of Notes as set out in the respective Final Terms, the following section only provides some very general information on the possible tax treatment. In particular, this discussion does not consider any specific facts or circumstances that may apply to a particular purchaser. This summary is based on the laws of the Federal Republic of Germany, The Netherlands and the Grand-Duchy of Luxembourg currently in force and as applied on the date of this Prospectus, which are subject to change, possibly with retroactive or retrospective effect.

Prospective investors should not apply any information set out below to other areas, including (but not limited to) the legality of transactions involving the Notes.

**PROSPECTIVE PURCHASERS OF NOTES ARE ADVISED TO CONSULT THEIR OWN TAX ADVISORS AS TO THE TAX CONSEQUENCES OF THE PURCHASE, OWNERSHIP AND DISPOSITION OF NOTES, INCLUDING THE EFFECT OF ANY STATE OR LOCAL TAXES UNDER THE TAX LAWS APPLICABLE IN THE FEDERAL REPUBLIC OF GERMANY, THE NETHERLANDS AND THE GRAND-DUCHY OF LUXEMBOURG AND EACH COUNTRY OF WHICH THEY ARE RESIDENTS.**

## **I. Federal Republic of Germany ("Germany")**

### **1. Tax Residents**

Persons (individuals and corporate entities) who are tax resident in Germany (in particular, persons having a residence, habitual abode, seat or place of management in Germany) are subject to income taxation (income tax or corporate income tax, as the case may be, plus solidarity surcharge thereon plus church tax and/or trade tax, if applicable) on their worldwide income, regardless of its source, including interest from debt of any kind (such as the Notes) and, in general, capital gains.

#### **a. Taxation if the Notes are held as private assets (*Privatvermögen*)**

In the case of German tax-resident individual investors (*unbeschränkt Steuerpflichtige*) holding the Notes as private assets (*Privatvermögen*), the following applies:

##### **i. Income**

The Notes qualify as other capital receivables (*sonstige Kapitalforderungen*) in terms of section 20 para 1 no 7 German Income Tax Act ("**ITA**" – *Einkommensteuergesetz*).

Accordingly, payments of interest on the Notes qualify as taxable savings income (*Einkünfte aus Kapitalvermögen*) pursuant to section 20 para 1 no 7 ITA.

Capital gains / capital losses realised upon sale of the Notes, computed as the difference between the acquisition costs and the sales proceeds reduced by expenses directly and factually related to the sale, qualify as positive or negative savings income in terms of section 20 para 2 sentence 1 no 7 ITA. Where the Notes are acquired and/or sold in a currency other than Euro, the acquisition costs will be converted into Euro at the time of acquisition, the sales proceeds will be converted into Euro at the time of sale and the difference will then be computed in Euro. If the Notes are assigned, redeemed, repaid or contributed into a corporation by way of a hidden contribution (*verdeckte Einlage in eine Kapitalgesellschaft*) rather than sold, as a rule, such transaction is

treated like a sale. Losses from the sale of Notes can only be offset against other savings income and, if there is not sufficient other positive savings income, carried forward in subsequent assessment periods.

Pursuant to a tax decree issued by the Federal Ministry of Finance dated 22 December 2009, as amended on 16 November 2010 and 9 October 2012, a sale shall be disregarded where the transaction costs exceed the sales proceeds, which means that losses suffered from such "sale" shall not be tax-deductible. Similarly, a bad debt loss (*Forderungsausfall*), i.e. should the relevant Issuer become insolvent, and a waiver of a receivable (*Forderungsverzicht*), to the extent the waiver does not qualify as a hidden contribution, shall not be treated like a sale. Accordingly, losses suffered upon such bad debt loss or waiver shall not be tax-deductible.

Further, pursuant to said tax decree, where full risk certificates (*Vollrisikozertifikate*) provide for instalment payments, such instalment payments shall always qualify as taxable savings income (*Einkünfte aus Kapitalvermögen*) in the sense of section 20 para 1 no 7 ITA, unless the terms and conditions of the certificates provide explicit information regarding redemption or partial redemption during the term of the certificates and the contractual parties comply with these terms and conditions. It is further stated in the tax decree that, if, in the case of certificates with instalment payments, there is no final payment at maturity, the expiry of such certificates shall not qualify as a sale-like transaction, which means that any remaining acquisition costs could not be deducted for tax purposes. Similarly, any remaining acquisition costs of certificates with instalment payments shall not be tax-deductible if the certificates do not provide for a final payment or are terminated early without a redemption payment because the respective underlying has left the defined corridor or has broken certain barriers (e.g. in knock-out structures). Although this tax decree only refers to full risk certificates with instalment payments, it cannot be excluded that the tax authorities apply the above principles also to other kinds of full risk instruments such as notes (e.g. Instalment Notes).

If the relevant Issuer exercises the right to substitute the debtor of the Notes, the substitution might, for German tax purposes, be treated as an exchange of the Notes for new notes issued by the new debtor. Such a substitution could result in the recognition of a taxable gain or loss for the respective investors.

## ii. German withholding tax (*Kapitalertragsteuer*)

With regard to savings earnings (*Kapitalerträge*), e.g. interest or capital gains, German withholding tax (*Kapitalertragsteuer*) will be levied if the Notes are held in a custodial account which the investor maintains with a German branch of a German or non-German credit or financial services institution or with a German securities trading business or a German securities trading bank (a "**German Disbursing Agent**") and such German Disbursing Agent credits or pays out the earnings.

The tax base is, in principle, equal to the taxable gross income as set out above (i.e. prior to withholding). However, in the case of capital gains, if the custodial account has changed since the time of acquisition of the Notes (e.g. if the Notes are transferred from a non-EU custodial account) and the acquisition costs of the Notes are not proven to the German Disbursing Agent in the form required by law, withholding tax is applied to 30 per cent. of the proceeds from the redemption or sale of the Notes. When computing the tax base for withholding tax purposes, the German Disbursing Agent has to deduct any negative savings income (*negative Kapitalerträge*) or paid accrued interest (*Stückzinsen*) in the same calendar year or unused negative savings income of previous calendar years.

German withholding tax will be levied at a flat withholding tax rate of 26.375 per cent. (including solidarity surcharge) plus, if applicable, church tax.

Individuals who are subject to church tax may apply in writing for this tax to be withheld as a surcharge to the withholding tax. Individuals subject to church tax but declining the application have to include their savings income in their tax return and will then be assessed to church tax. For German credit institutions an electronic information system as regards church withholding tax shall apply in respect of interest received after 31 December 2014, with the effect that church tax will be collected by the German Disbursing Agent by way of

withholding unless the investor has filed a blocking notice (*Sperrvermerk*) with the German Federal Central Tax Office (*Bundeszentralamt für Steuern*).

No German withholding tax will be levied if the investor has filed a withholding tax exemption certificate (*Freistellungsauftrag*) with the German Disbursing Agent, but only to the extent the savings income does not exceed the exemption amount shown on the withholding tax exemption certificate. Currently, the maximum exemption amount is EUR 801 (EUR 1,602 in the case of jointly assessed husband and wife). Similarly, no withholding tax will be levied if the relevant investor has submitted a certificate of non-assessment (*Nichtveranlagungs-Bescheinigung*) issued by the relevant local tax office to the German Disbursing Agent.

The Issuers are, in general, not obliged to levy German withholding tax in respect of payment on the Notes.

### **iii. Tax assessment**

The taxation of savings income shall take place mainly by way of levying withholding tax (please see above). If and to the extent German withholding tax has been levied, such withholding tax shall, in principle, become definitive and replace the investor's income taxation. If no withholding tax has been levied other than by virtue of a withholding tax exemption certificate (*Freistellungsauftrag*) and in certain other cases, the investor is nevertheless obliged to file a tax return, and the savings income will then be taxed within the assessment procedure. If the investor is subject to church tax and has not applied in writing for this tax to be withheld as a surcharge to the withholding tax or, after 31 December 2014, has filed a blocking notice (*Sperrvermerk*) with the German Federal Central Tax Office (*Bundeszentralamt für Steuern*), the investor is also obliged to include the savings income in the tax return for church tax purposes.

However, also in the assessment procedure, savings income is principally taxed at a separate tax rate for savings income (*gesonderter Steuertarif für Einkünfte aus Kapitalvermögen*) being identical to the withholding tax rate (26.375 per cent. - including solidarity surcharge (*Solidaritätszuschlag*) plus, if applicable, church tax). In certain cases, the investor may apply to be assessed on the basis of its personal tax rate if such rate is lower than the above tax rate. Such application can only be filed consistently for all savings income within the assessment period. In case of jointly assessed husband and wife the application can only be filed for savings income of both spouses.

When computing the savings income, the saver's lump sum amount (*Sparer-Pauschbetrag*) of EUR 801 (EUR 1,602 in the case of jointly assessed husband and wife) will be deducted. The deduction of the actual income related expenses, if any, is excluded.

### **b. Taxation if the Notes are held as business assets (*Betriebsvermögen*)**

In the case of German tax-resident corporations or individual investors (*unbeschränkt Steuerpflichtige*) holding the Notes as business assets (*Betriebsvermögen*), interest payments and capital gains will be subject to corporate income tax at a rate of 15 per cent. or income tax at a rate of up to 45 per cent., as the case may be, (in each case plus 5.5 per cent. solidarity surcharge thereon). In addition, trade tax may be levied, the rate of which depends on the municipality where the business is located. Further, in the case of individuals, church tax may be levied. Business expenses that are connected with the Notes are deductible.

The provisions regarding German withholding tax (*Kapitalertragsteuer*) apply, in principle, as set out in above for private investors. However, investors holding the Notes as business assets cannot file a withholding tax exemption certificate with the German Disbursing Agent. Instead, no withholding tax will be levied on capital gains from the redemption, sale or assignment of the Notes if, for example, (a) the Notes are held by a corporation or (b) the proceeds from the Notes qualify as income of a domestic business and the investor notifies this to the German Disbursing Agent by use of the officially required form.



Any withholding tax levied is credited as prepayment against the German (corporate) income tax amount. If the tax withheld exceeds the respective (corporate) income tax amount, the difference will be refunded within the tax assessment procedure.

## **2. Non-residents**

Persons who are not tax resident in Germany are not subject to tax with regard to income from the Notes unless (i) the Notes are held as business assets (*Betriebsvermögen*) of a German permanent establishment (including a permanent representative) which is maintained by the investor or (ii) the income from the Notes qualifies for other reasons as taxable German source income. If a non-resident person is subject to tax with its income from the Notes, in principle, similar rules apply as set out above with regard to German tax resident persons (please see 1. above).

If the income is subject to German tax as set out in the preceding paragraph, German withholding tax will be applied like in the case of a German tax resident person.

## **3. Inheritance and Gift Tax**

Inheritance or gift taxes with respect to any Note will, in principle, arise under German law if, in the case of inheritance tax, either the decedent or the beneficiary or, in the case of gift tax, either the donor or the donee is a resident of Germany or if such Note is attributable to a German trade or business for which a permanent establishment is maintained or a permanent representative has been appointed.

The few existing double taxation treaties regarding inheritance and gift tax may lead to different results. Special rules apply to certain German citizens that are living in a foreign country and German expatriates.

## **4. Other Taxes**

No stamp, issue, registration or similar taxes or duties are payable in Germany in connection with the issuance, delivery or execution of the Notes. Currently, net assets tax (*Vermögensteuer*) is not levied in Germany. It is intended to introduce a financial transaction tax. However, it is unclear if and in what form such tax will be actually introduced.

## **II. The Netherlands**

*The following summary of certain Dutch taxation matters is based on the laws and practice in force as of the date of this Prospectus and is subject to any changes in law and the interpretation and application thereof, which changes could be made with retroactive effect. The following summary does not purport to be a comprehensive description of all the tax considerations that may be relevant to a decision to acquire, hold or dispose of a Note, and does not purport to deal with the tax consequences applicable to all categories of investors, some of which may be subject to special rules.*

*For the purpose of this summary it is assumed that no holder of a Note has or will have a substantial interest, or - in the case of a holder of a Note being an entity - a deemed substantial interest, in the Issuer and that no connected person (*verbonden persoon*) to the holder of a Note has or will have a substantial interest in the Issuer.*

*Generally speaking, an individual has a substantial interest in the Issuer if (a) such individual, either alone or together with his partner, directly or indirectly has, or (b) certain relatives of such individual or his partner directly or indirectly have, (I) the ownership of, a right to acquire the ownership of, or certain rights over, shares representing 5 per cent or more of either the total issued and outstanding capital of the Issuer or the issued and outstanding capital of any class of shares of the Issuer, or (II) the ownership of, or certain rights over, profit participating certificates (*winstbewijzen*) that relate to 5 per cent or more of either the annual profit or the liquidation proceeds of the Issuer.*

Generally speaking, an entity has a substantial interest in the Issuer if such entity, directly or indirectly has (I) the ownership of, a right to acquire the ownership of, or certain rights over, shares representing 5 per cent or more of either the total issued and outstanding capital of the Issuer or the issued and outstanding capital of any class of shares of the Issuer, or (II) the ownership of, or certain rights over, profit participating certificates (*winstbewijzen*) that relate to 5 per cent or more of either the annual profit or the liquidation proceeds of the Issuer. An entity holding a Note has a deemed substantial interest in the Issuer if such entity has disposed of or is deemed to have disposed of all or part of a substantial interest on a non-recognition basis.

For the purpose of this summary, the term "entity" means a corporation as well as any other person that is taxable as a corporation for Dutch corporate tax purposes.

Where this summary refers to a holder of a Note, an individual holding a Note or an entity holding a Note, such reference is restricted to an individual or entity holding legal title to as well as an economic interest in such Note or otherwise being regarded as owning a Note for Dutch tax purposes. It is noted that for purposes of Dutch income, corporate, gift and inheritance tax, assets legally owned by a third party such as a trustee, foundation or similar entity, may be treated as assets owned by the (deemed) settlor, grantor or similar originator or the beneficiaries in proportion to their interest in such arrangement..

Where this summary refers to "The Netherlands" or "Dutch", it refers only to the European part of the Kingdom of the Netherlands.

**Investors should consult their professional advisers on the tax consequences of their acquiring, holding and disposing of a Note or Coupon.**

## **1. Withholding Tax**

All payments made by the Issuer of interest and principal under the Notes can be made free of withholding or deduction of any taxes of whatsoever nature imposed, levied, withheld or assessed by The Netherlands or any political subdivision or taxing authority thereof or therein, unless the Notes qualify as debt that effectively functions as equity for purposes of article 10, paragraph 1, sub d of the Corporate Tax Act (*Wet op de vennootschapsbelasting 1969*). According to Supreme Court case law, the Notes effectively function as equity if (a) the Notes are subordinated to all other non-subordinated creditors of the Issuer, (b) the Notes do not have a fixed maturity or have a maturity of more than 50 years, and (c) payments under the Notes are entirely or almost entirely dependent on the Issuer's profits.

## **2. Taxes on Income and Capital Gains**

### **i. Residents**

#### *Resident entities*

An entity holding a Note which is, or is deemed to be, resident in The Netherlands for corporate tax purposes and which is not tax exempt, will generally be subject to corporate tax in respect of income or a capital gain derived from a Note at the prevailing statutory rates.

#### *Resident individuals*

An individual holding a Note who is, is deemed to be, or has elected to be treated as, resident in The Netherlands for income tax purposes will be subject to income tax in respect of income or a capital gain derived from a Note at rates up to 52 per cent if:

- (i) the income or capital gain is attributable to an enterprise from which the holder derives profits (other than as a shareholder); or

- (ii) the income or capital gain qualifies as income from miscellaneous activities (*belastbaar resultaat uit overige werkzaamheden*) as defined in the Income Tax Act (*Wet inkomstenbelasting 2001*), including, without limitation, activities that exceed normal, active asset management (*normaal, actief vermogensbeheer*).

If neither condition (i) nor (ii) applies, an individual holding a Note will be subject to income tax on the basis of a deemed return, regardless of any actual income or capital gain derived from a Note. The deemed return amounts to 4 per cent. of the value of the individual's net assets as at the beginning of the relevant business year (including the Note). Subject to application of certain allowances, the deemed return will be taxed at a rate of 30 per cent.

## **ii. Non-residents**

A holder of a Note which is not, is not deemed to be, and - in case the holder is an individual - has not elected to be treated as, resident in The Netherlands for the relevant tax purposes will not be subject to taxation on income or a capital gain derived from a Note unless:

- (i) the income or capital gain is attributable to an enterprise or part thereof which is either effectively managed in The Netherlands or carried on through a permanent establishment (*vaste inrichting*) or a permanent representative (*vaste vertegenwoordiger*) in The Netherlands and the holder of a Note derives profits from such enterprise (other than by way of securities); or
- (ii) the holder is an individual and the income or capital gain qualifies as income from miscellaneous activities (*belastbaar resultaat uit overige werkzaamheden*) in The Netherlands as defined in the Income Tax Act (*Wet inkomstenbelasting 2001*), including, without limitation, activities that exceed normal, active asset management (*normaal, actief vermogensbeheer*).

## **3. Gift and Inheritance Taxes**

Dutch gift or inheritance taxes will not be levied on the occasion of the transfer of a Note by way of gift by, or on the death of, a holder of a Note, unless:

- (i) the holder of a Note is, or is deemed to be, resident in The Netherlands for the purpose of the relevant provisions; or
- (ii) the transfer is construed as an inheritance or gift made by, or on behalf of, a person who, at the time of the gift or death, is or is deemed to be resident in The Netherlands for the purpose of the relevant provisions.

## **4. Value Added Tax**

The issuance or transfer of a Note, and payments of interest and principal under a Note, will not be subject to value added tax in The Netherlands.

## **5. Other Taxes and Duties**

The subscription, issue, placement, allotment, delivery or transfer of a Note will not be subject to registration tax, stamp duty or any other similar tax or duty payable in The Netherlands.

## **6. Residence**

A holder of a Note will not be, or deemed to be, resident in The Netherlands for tax purposes and, subject to the exceptions set out above, will not otherwise be subject to Dutch taxation, by reason only of acquiring, holding or disposing of a Note or the execution, performance, delivery and/or enforcement of a Note.

## **7. EU Council Directive on Taxation of Savings Income**

In accordance with EC Council Directive 2003/48/EC on the taxation of savings income, The Netherlands will provide to the tax authorities of another EU member state (and certain non-EU countries and associated territories specified in said directive) details of payments of interest or other similar income paid by a person within The Netherlands to, or collected by such a person for, an individual resident in such other state.

## **III. Luxembourg**

### **1. Non-Residents**

Under the existing laws of Luxembourg and except as provided for by the Luxembourg laws of 21 June 2005 implementing the EU Savings Directive (Council Directive 2003/48/EC as defined below) and several agreements concluded with certain dependent or associated territories, there is no withholding tax on the payment of interest on, or reimbursement of principal of, the Notes, which are not profit sharing, made to non-residents of Luxembourg.

Under the Luxembourg laws of 21 June 2005 implementing the EU Savings Directive and as a result of ratification by Luxembourg of certain related agreements with the certain dependent and associated territories, payments of interest or similar income as defined by the EU Savings Directive made or ascribed (*attribuer*) by a paying agent established in Luxembourg to or for the immediate benefit of an individual beneficial owner or a residual entity, as defined by Article 4.2 of the EU Savings Directive which is resident of, or established in another EU Member State (other than Luxembourg) or certain of those dependent or associated territories referred to under "**EU Savings Directive**" below, will be subject to a withholding tax unless the relevant recipient has adequately instructed the relevant paying agent to provide details of the relevant payments of interest or similar income to the fiscal authorities of his/her/its country of residence or establishment, or in the case of an individual beneficial owner has provided a tax certificate from his/her fiscal authority in the format required by law to the relevant paying agent. Payments of interest under the Notes coming within the scope of the EU Savings Tax Directive will be subject to a withholding tax of 35 percent.

On 18 March 2014, the Luxembourg government has submitted to the Luxembourg Parliament the draft Law N°6668 putting an end to the withholding tax system as from 1 January 2015 and implementing the automatic provision of details on payments of interest (or similar income) under the EU Savings Directive for any payment made as from 1 January 2015. This draft law is in line with the announcement of the Luxembourg officials on 10 April 2013.

Payments of interest or similar income under the Notes to CBF, CBL and Euroclear and payments by or on behalf of Clearstream Banking, société anonyme, Luxembourg, to financial intermediaries will not give rise to a withholding tax under Luxembourg law as long as such financial intermediaries do not fall within the scope of the EU Savings Directive.

Responsibility for the withholding of tax in application of the above-mentioned Luxembourg laws of 21 June 2005 is assumed by the Luxembourg paying agent within the meaning of the EU Savings Directive and not by the Issuer.

### **2. Residents**

According to the law of 23 December 2005, interest payments on Notes or similar income paid by a Luxembourg paying agent to or for the immediate benefit of an individual beneficial owner who is a resident of Luxembourg will be subject to a withholding tax of 10 per cent.. Such withholding tax will be in full discharge of income tax if the beneficial owner is an individual acting in the course of the management of his / her private wealth.

Pursuant to the law of 23 December 2005 as amended by the law of 17 July 2008, Luxembourg resident individuals can opt to self declare and pay a 10 per cent. levy on interest payments made by paying agents

established in a Member State of the European Union other than Luxembourg, a Member State of the European Economic Area or in a jurisdiction having concluded an agreement with Luxembourg in connection with the EU Savings Directive (Council Directive 2003/48/EC as defined below) on the taxation of savings income. The 10 per cent. levy is final when Luxembourg resident individuals are acting in the context of the management of their private wealth.

The 10 per cent. withholding tax as described above or the 10 per cent. levy are final when Luxembourg resident individuals are acting in the context of the management of their private wealth.

Responsibility for the withholding of tax in application of the above-mentioned Luxembourg law of 23 December 2005 is assumed by the Luxembourg paying agent within the meaning of the EU Savings Directive and not by the Issuer.

#### **IV. Republic of Austria**

*This summary is based on Austrian tax laws as currently in force and as applied on the date of this Prospectus. The following comments reflect the Issuers' understanding of certain aspects of Austrian tax laws in connection with the acquisition, ownership and disposition of the Notes. They are of rather general nature and included herein solely for information purposes. They are not intended to be, nor should they be construed to be, legal or tax advice. For their particular case, prospective investors should consult their professional legal and tax advisors.*

##### ***Residents***

Individuals having a domicile or their habitual abode in Austria or corporations having their corporate seat or their place of effective management in Austria are considered residents for Austrian income and corporate income tax law purposes, respectively.

##### **Notes held as private assets by tax residents who are individuals**

Generally income arising with respect to the Notes in the form of either

- (i) fixed or floating interest payments (*Zinsenerträge*) or
- (ii) realised capital gains (*Einkünfte aus realisierten Wertsteigerungen*)

qualifies as 'investment income' (*Einkünfte aus Kapitalvermögen*) and, as such, is taxed under a special regime at a flat rate of 25 per cent, irrespective of whether the Notes are held as business or non-business assets and irrespective of whether the profits have been realised within a particular holding period (formerly, in case of individuals, only such profits stemming from securities which were held for a period not exceeding one year were taxed).

Realised capital gains are the difference between (a) the proceeds of sale or redemption of the Notes (i.e. their selling/redemption price), including any other pay-off amount, and (b) the acquisition costs. In case of a deemed realisation (see below), the fair market value of the Notes is used as reference for the calculation of the tax.

For Notes held as private assets, the acquisition costs do not include ancillary acquisition costs (*Anschaffungsnebenkosten*). An average price is determined regarding Notes not acquired at the same time, but held in the same securities account with the same securities identification number. Expenses and costs (*Aufwendungen und Ausgaben*) that are directly connected with investment income are not tax effective.

Realised capital gains are not only taxed upon an actual disposition or redemption of the Notes, but also upon a deemed realisation, particularly upon losing the residency status in Austria (i.e. move abroad) or upon

withdrawals (Entnahmen) and other transfers of Notes from one securities account to another one. In both cases exemptions apply, regarding the loss of the residency status if the investor moves to an EU Member State and regarding withdrawals and other transfers from a securities account if an information procedure is fulfilled.

If a custodian bank located in Austria (*inländische depotführende Stelle*, also referred to as 'securities account keeping agent') or a paying office located in Austrian (*auszahlende Stelle*) is involved in paying investment income (interest payments or realised capital gains), the tax of 25 per cent. will be deducted by such securities account keeping bank or paying office (*Kapitalertragsteuer*, Capital Proceeds Tax – "CPT"). The term custodian bank or securities account keeping bank refers to banks (its branches and offices) providing the securities account to the investor and not to any other bank up in the holding chain. A paying office may be any organisational entity of a bank which is capable to credit amounts of money to cash accounts of clients or to pay in cash. In most cases the paying office will be the bank with which the investor maintains his securities account. It is not the Paying Agent (as defined in the Programme documents). The securities account keeping bank or, if applicable, the paying office will be responsible for the deduction of the tax (CPT) and its transfer to the respective Austrian tax office.

This tax is in principle "final", which means that no further taxation will be allowed on such interest payments or realised capital gains and that they do not have to be declared in other tax returns of the taxpayer (in particular, a personal tax rate exceeding 25 per cent. will not apply). Certain exceptions apply (in particular for investors whose regular personal income tax rate is lower than 25 per cent.). If no CPT is deducted (*e.g.*, because the Notes are held with a securities account keeping bank not located in Austria), any investment income arising from the Notes generally has to be included into the income tax return in accordance with the law.

In case the taxpayer applies for regular taxation (*Regelbesteuerungsoption* – which he might do in case his personal tax rate is below 25 per cent.) or for the offsetting of losses (*Verlustausgleichsoption*), taxation is not final. The option for regular taxation may be exercised independently from the option for the offsetting of losses (which allows only for a limited offset of losses, excluding, *inter alia*, interest income from bank deposits and other claims against banks) by filing a respective request to the tax office. It leads to an assessment for income tax and to the application of the regular, progressive income tax rate (currently amounting to a maximum of 50 per cent. for yearly taxable income exceeding EUR 60.000) on all taxable capital gains. Mandatory loss-offsetting rules to be handled by Austrian custodian banks apply. A carry-forward of losses is not possible in this context.

To the extent that no CPT is deducted due to the lack of a securities account keeping bank or a paying office located in Austria, the income derived from debt instruments such as the Notes must be included into the respective taxpayer's tax declaration, if such profits are received by an Austrian resident individual subject to unlimited income tax liability. In this case, the special tax rate of 25 per cent. applies equally.

#### Notes held as business assets by tax residents who are individuals

Generally, the same rules as described in the previous heading apply regarding Notes that are held as business assets by tax residents who are individuals. The most important differences are the following:

- Realised capital gains from Notes being held as business assets by individuals, contrary to interest payments which are subject to CPT (and thus to final taxation), have to be included in the investor's tax return. However, the special tax rate of 25 per cent. applies in principle as well.
- Writedowns and realised losses regarding the Notes being held as business assets by individuals are offset with positive income from realised capital gains that are investment income in the first place; 50 per cent. of the remaining losses may be offset or carried forward against any other income.

- The acquisition costs of Notes held as business assets may also include ancillary costs incurred upon the acquisition.

It is noted that expenses and costs (*Aufwendungen und Ausgaben*) directly connected with investment income are also not tax effective in case the Notes are held as business assets.

#### Notes held as business assets by tax residents who are corporations

Corporate investors deriving business income from the Notes may avoid the deduction of CPT by filing a statement of exemption with the securities account keeping bank (or the paying office) and with the competent Austrian tax office to the fact that the payment received is due to a commercial enterprise subject to taxation in Austria (*Befreiungserklärung*). Income derived from the Notes by corporate investors (including any capital gains) is subject to corporate income tax at the general corporate income tax rate of 25 per cent.

A special tax regime applies for private foundations (*Privatstiftungen*).

#### *Notes held by non-residents*

Non-resident investors who are resident individuals of an EU Member States have to consider the EU Savings Tax Directive regarding particular withholding tax rules (see in this respect below under the heading "EU Savings Tax Directive").

Investment income, including any realised capital gains, derived from the Notes by individuals who have neither a domicile nor their habitual abode in Austria or corporate investors that have neither their corporate seat nor their place of management in Austria ("non-residents") is not taxable in Austria provided the income is not attributable to a permanent establishment in Austria.

A non-resident investor receiving income from the Notes via a securities account keeping bank or paying office located in Austria may avoid CPT being deducted by demonstrating to the securities account keeping bank (or the paying office) that he qualifies as non-resident for tax purposes and that he is therefore subjected to limited (corporate) income tax liability. Corroborating evidence must be supplied. In case CPT is deducted, a non-resident investor may apply for a refund.

If non-residents receive income from the Notes through an Austrian permanent establishment, they are to a large extent subject to the same tax treatment as resident investors.

#### *Gift notification obligations*

The Austrian inheritance and gift tax (*Erbschafts- und Schenkungssteuer*) was abolished in 2008. However, certain gift notification obligations may apply.

## **V. EU Savings Directive**

Under EC Council Directive 2003/48/EC on the taxation of savings income in the form of interest payments (the "**EU Savings Directive**"), each Member State is required to provide to the tax authorities of another Member State details of payments of interest or other similar income paid by paying agents (within the meaning of the EU Savings Directive) to any individual resident or certain types of entities called "residual entities", within the meaning of Article 4.2 of the EU Savings Directive (the "**Residual Entities**"), established in another Member State. However, for a transitional period, Austria and Luxembourg apply instead a withholding system in relation to such payments, deducting tax at a rate of 35 per cent. (unless during that transitional period they elect for one of the two information exchange procedure available). The transitional period is to terminate at the end of the first full business year following agreement by certain non-EU countries to the exchange of information relating to such payments. Luxembourg announced its intentions to abandon the transitional

withholding system and provide information in accordance with the EU Savings Directive as from 1 January 2015 onwards.

A number of non-EU countries and certain dependent or associated territories of certain Member States have adopted similar measures (either provision of information or transitional withholding) in relation to payments made by a paying agent within its jurisdiction to, or collected by such a paying agent for, an individual resident or Residual Entities established in a Member State. In addition, the Member States have entered into provision of information or transitional withholding arrangements with certain of those dependent or associated territories in relation to payments made by a paying agent in a Member State to, or collected by such paying agent for, an individual resident or certain limited types of entity established in one of those territories.

The European Council formally adopted a Council Directive amending the EU Savings Directive on 24 March 2014 (the "**Amending Directive**"). The Amending Directive broadens the scope of the requirements described above. Member States have until 1 January 2016 to adopt the national legislation necessary to comply with the Amending Directive. The changes made under the Amending Directive include extending the scope of the EU Savings Directive to payments made to, or collected for, certain other entities and legal arrangements. They also broaden the definition of "interest payment" to cover income that is equivalent to interest.

Investors who are in any doubt as to their position should consult their professional advisers.

## **VI. The proposed financial transactions tax ("FTT")**

The European Commission has published a proposal for a Directive for a common FTT in Belgium, Germany, Estonia, Greece, Spain, France, Italy, Austria, Portugal, Slovenia and Slovakia (the "**participating Member States**").

The proposed FTT has very broad scope and could, if introduced in its current form, apply to certain dealings in the Notes (including secondary market transactions) in certain circumstances. The issuance and subscription of Notes should, however, be exempt.

Under current proposals the FTT could apply in certain circumstances to persons both within and outside of the participating Member States. Generally, it would apply to certain dealings in the Notes where at least one party is a financial institution, and at least one party is established in a participating Member State. A financial institution may be, or be deemed to be, "established" in a participating Member State in a broad range of circumstances, including (a) by transacting with a person established in a participating Member State or (b) where the financial instrument which is subject to the dealings is issued in a participating Member State.

The FTT proposal remains subject to negotiation between the participating Member States and is the subject of legal challenge. It may, therefore, be altered prior to any implementation, the timing of which remains unclear. Additional EU Member States may decide to participate. Prospective holders of the Notes are advised to seek their own professional advice in relation to the FTT.



## **SUBSCRIPTION AND SALE**

### **Underwriting**

The Notes may be issued on a continuing basis to one or more of the Dealers and any additional Dealer appointed under the Programme from time to time by the Issuer(s), which appointment may be for a specific issue or on an ongoing basis. Notes may be distributed by way of public or private placements and, in each case, on a syndicated or non-syndicated basis. The method of distribution of each Tranche will be stated in the relevant Final Terms. Notes may be offered to non-qualified and/or qualified investors.

Notes may be sold from time to time by the Issuers to any one or more of Deutsche Bank Aktiengesellschaft and the other Dealers specified herein (the "**Dealers**"). The arrangements under which Notes may from time to time be agreed to be sold by the Issuer to, and purchased by, Dealers are set out in an Dealer Agreement dated 29 April 2014 (the "**Dealer Agreement**") and made between the Issuers, the Guarantor and the Dealers. Any such agreement will, inter alia, make provision for the form and terms and conditions of the relevant Notes, the price at which such Notes will be purchased by the Dealers and the commissions or other agreed deductibles (if any) payable or allowable by the Issuers in respect of such purchase. The Dealer Agreement makes provision for the resignation or termination of appointment of existing Dealers and for the appointment of additional or other Dealers either generally in respect of the Programme or in relation to a particular Tranche of Notes. A Subscription Agreement prepared in connection with a particular Tranche of Notes will typically be dated on or about the respective date of the Final Terms applicable to such Tranche of Notes.

### **Description of public offer (if any) and offer mechanics**

If the Notes are publicly offered, the following details have to be inserted under section "Additional Information regarding the offer" in the Final Terms applicable to a Tranche of Notes: conditions to which the offer is subject, time period, during which the offer will be open, description of the application process, description of the possibility to reduce subscriptions and the manner for refunding excess amount paid by applicants, details of the minimum and/or maximum amount of application, method and time limits for paying up the Notes and for delivery of the Notes, manner and date in which results of the offer are to be made public, procedure for the exercise of any right of pre-emption, the negotiability of subscription rights and the treatment of subscription rights not exercised, various categories of potential investors to which the Notes are offered, process for notification to applicants of the amount allotted and indication whether dealing may begin before notification is made, method of determining the offered price and the process for its disclosure, amount of any expenses and taxes specifically charged to the subscriber or purchaser, 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.

### **Selling Restrictions**

#### **General**

Each Dealer has represented, warranted and undertaken that it has complied and will comply with all applicable laws and regulations in each country or jurisdiction in or from which it purchases, offers, sells or delivers Notes or possesses, distributes or publishes the Prospectus or any related offering material and will obtain any consent, approval or permission required by it for the purchase, offer, sale or delivery by it of Notes under the laws and regulations in force in any jurisdiction to which it is subject or in which it makes such purchases, offers, sales or deliveries and neither any of the Issuers nor any other Dealer shall have any responsibility therefor.

With regard to each Tranche, the relevant Dealer will be required to comply with such other additional restrictions as the Issuer and the relevant Dealer shall agree and as shall be set out in the Final Terms.

## **Public Offer Selling Restriction Under the Prospectus Directive.**

In relation to each Member State of the European Economic Area which has implemented the Prospectus Directive (each, a "**Relevant Member State**"), each Dealer has represented, warranted and agreed, and each further Dealer appointed under the Programme will be required to represent, warrant and agree, that with effect from and including the date on which the Prospectus Directive is implemented in that Relevant Member State (the "**Relevant Implementation Date**") it has not made and will not make an offer of Notes which are the subject of the offering contemplated by the Prospectus as completed by the Final Terms in relation thereto to the public in that Relevant Member State except that it may, with effect from and including the Relevant Implementation Date, make an offer of such Notes to the public in that Relevant Member State:

- (a) *Approved prospectus*: if the Final Terms in relation to the Notes specify that an offer of those Notes may be made other than pursuant to Article 3(2) of the Prospectus Directive in that Relevant Member State (a "**Non-exempt Offer**"), following the date of publication of a prospectus in relation to such Notes which has been approved by the competent authority in that Relevant Member State or, where appropriate, approved in another Relevant Member State and notified to the competent authority in that Relevant Member State, provided that any such prospectus has subsequently been completed by the Final Terms contemplating such Non-exempt Offer, in accordance with the Prospectus Directive, in the period beginning and ending on the dates specified in such prospectus or Final Terms, as applicable and the Issuer has consented in writing to its use for the purpose of that Non-exempt Offer;
- (b) *Qualified investors*: at any time to any legal entity which is a qualified investor as defined in the Prospectus Directive;
- (c) *Fewer than 100 offerees*: at any time to fewer than 100 or, if the Relevant Member State has implemented the relevant provisions of the 2010 PD Amending Directive, 150, natural or legal persons (other than qualified investors as defined in the Prospectus Directive) subject to obtaining the prior consent of the relevant Dealer or Dealers nominated by the Issuer for any such offer; or
- (d) *Other exempt offers*: at any time in any other circumstances falling within Article 3(2) of the Prospectus Directive,

provided that no such offer of Notes referred to in (b) to (d) above shall require an Issuer or any Dealer to publish a prospectus pursuant to Article 3 of the Prospectus Directive or supplement a prospectus pursuant to Article 16 of the Prospectus Directive.

For the purposes of this provision, the expression an "**offer of Notes to the public**" in relation to any Notes in any Relevant Member State means the communication in any form and by any means of sufficient information on the terms of the offer and the Notes to be offered so as to enable an investor to decide to purchase or subscribe the Notes, as the same may be varied in that Member State by any measure implementing the Prospectus Directive in that Member State and the expression "**Prospectus Directive**" means Directive 2003/71/EC (and amendments thereto, including the 2010 PD Amending Directive, to the extent implemented in the Relevant Member State), and includes any relevant implementing measure in each Relevant Member State and the expression "**2010 PD Amending Directive**" means Directive 2010/73/EU.

## **United States of America (the "United States")**

- (a) With regard to each Tranche, each Dealer has acknowledged that the Notes have not been and will not be registered under the Securities Act and may not be offered or sold within the United States except pursuant to an exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act. Each Dealer has represented, warranted and undertaken that it has not offered or sold, and will not offer or sell, any Note constituting part of its allotment within the United States except in accordance with Rule 903 of Regulation S under the Securities Act. Accordingly, each Dealer has

further represented, warranted and undertaken that neither it, its affiliates nor any persons acting on its or their behalf have engaged or will engage in any directed selling efforts with respect to any Note.

The Notes are subject to U.S. tax law requirements and may not be offered, sold or delivered within the United States or its possessions or to a United States person, except in transactions permitted by U.S. tax regulations. Terms used in this paragraph have the meanings given to them by the United States Internal Revenue Code and regulations thereunder.

In addition, until 40 days after the commencement of the offering, an offer or sale of Notes within the United States by a dealer (whether or not participating in the offering) may violate the registration requirements of the Securities Act.

- (b) From and after the time that the Issuer notifies the Dealers in writing that it is no longer able to make the representation set forth in Article 4 (1) (o) of the Dealer Agreement, each Dealer has (i) acknowledged that the Notes have not been and will not be registered under the Securities Act and may not be offered or sold within the United States or to, or for the account or benefit of, U.S. persons except in certain transactions exempt from the registration requirements of the Securities Act; (ii) represented, warranted and undertaken that it has not offered, sold or delivered any Notes, and will not offer, sell or deliver any Notes, (x) as part of its distribution at any time or (y) otherwise until 40 days after the later of the commencement of the offering and closing date, except in accordance with Rule 903 of Regulation S under the Securities Act; and accordingly, (iii) further represented, warranted and undertaken that neither it, its affiliates nor any persons acting on its or their behalf have engaged or will engage in any directed selling efforts with respect to any Note, and it and they have complied and will comply with the offering restrictions requirements of Regulation S; and (iv) also agreed that, at or prior to confirmation of any sale of Notes, it will have sent to each distributor, dealer or person receiving a selling concession, fee or other remuneration that purchases Notes from it during the distribution compliance period a confirmation or notice to substantially the following effect:

"The Notes covered hereby have not been registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "**Securities Act**"), and may not be offered or sold within the United States or to, or for the account or benefit of, U. S. persons by any person referred to in Rule 903(b)(2)(iii) of Regulation S under the Securities Act (i) as part of their distribution at any time or (ii) otherwise until 40 days after the later of the commencement of the offering and the closing date, except in either case in accordance with Regulation S under the Securities Act. Terms used above have the meanings given to them by Regulation S under the Securities Act."

- (c) Each Dealer who has purchased Notes of a Tranche hereunder (or in the case of a sale of a Tranche of Notes issued to or through more than one Dealer, each of such Dealers as to the Notes of such Tranche purchased by or through it or, in the case of a syndicated issue, the relevant Lead Manager) shall determine and notify to the Fiscal Agent and the Issuer the completion of the distribution of the Notes of such Tranche. On the basis of such notification or notifications, the Fiscal Agent agrees to notify such Dealer/Lead Manager of the end of the restricted period with respect to such Tranche. Terms used in this paragraph have the meanings given to them by Regulation S under the Securities Act.
- (d) With regard to each Tranche, each Dealer has represented, warranted and undertaken that it has not entered and will not enter into any contractual arrangement with respect to the distribution or delivery of Notes, except with its affiliates or with the prior written consent of the Issuer.
- (e) Notes, other than Notes with an initial maturity of one year or less, will be issued in accordance with the provisions of U.S. Treas.Reg. § 1.163-5(c) (2) (i) (C) (the "**TEFRA C Rules**"), or in accordance with the provisions of U.S. Treas. Reg. § 1.163-5(c) (2) (i) (D) (the "**TEFRA D Rules**"), as specified in the Final Terms.

In addition, where the TEFRA C Rules are specified in the Final Terms as being applicable to any Tranche of Notes, Notes must be issued and delivered outside the United States and its possessions in connection with their original issuance. Each Dealer has represented, warranted and undertaken that it, in connection with the original issuance of Notes has not offered sold or delivered and will not offer, sell or deliver, directly or indirectly, Notes within the United States or its possessions in connection with their original issuance. Further, each Dealer has represented, warranted and undertaken in connection with the original issuance of Notes, that it has not communicated, and will not communicate, directly or indirectly, with a prospective purchaser if either such Dealer or such purchaser is within the United States or its possessions and will not otherwise involve its U.S. office in the offer or sale of Notes. Terms used in this paragraph have the meanings given to them by the U.S. Internal Revenue Code and regulations thereunder, including the TEFRA C Rules.

In addition, in respect of Notes issued in accordance with the TEFRA D Rules, each Dealer has represented, warranted and undertaken that:

- (i) except to the extent permitted under the TEFRA D Rules, (x) it has not offered or sold, and during the restricted period will not offer or sell, Notes to a person who is within the United States or its possessions or to a United States person, and (y) such Dealer has not delivered and will not deliver within the United States or its possessions definitive Notes that are sold during the restricted period;
  - (ii) it has, and throughout the restricted period will have, in effect procedures reasonably designed to ensure that its employees or agents who are directly engaged in selling Notes are aware that such Notes may not be offered or sold during the restricted period to a person who is within the United States or its possessions or to a United States person, except as permitted by the TEFRA D Rules;
  - (iii) if such Dealer is a United States person, it represents that it is acquiring the Notes for purposes of resale, in connection with their original issuance and if such Dealer retains Notes for its own account, it will only do so in accordance with the requirements of U.S. Treas.Reg. § 1.163-5(c)(2)(i)(D)(6); and
  - (iv) with respect to each affiliate that acquires from such Dealer Notes for the purposes of offering or selling such Notes during the restricted period, such Dealer either (x) repeats and confirms the representations and agreements contained in sub-clauses (i), (ii) and (iii) above on such affiliate's behalf or (y) agrees that it will obtain from such affiliate for the benefit of the purchaser of the Notes and the Issuer the representations and agreements contained in sub-clauses (i), (ii) and (iii) above. Terms used in this paragraph (e) have the meanings given to them by the U.S. Internal Revenue Code and regulations thereunder, including the TEFRA D Rules.
- (f) Each issue of index-, commodity- or currency-linked Notes shall be subject to such additional U. S. selling restrictions as the Issuer and the relevant Dealer may agree as a term of the issue and purchase of such Notes, which additional selling restrictions shall be set out in the Final Terms. Each Dealer has represented and agreed that it shall offer, sell and deliver such Notes only in compliance with such additional U.S. selling restrictions.

## Selling Restrictions Addressing Additional United Kingdom Securities Laws

Each Dealer has represented, warranted and agreed, and each further Dealer appointed under the Programme will be required to represent, warrant and agree, that:

- (a) in relation to Notes which have a maturity of less than one year: (i) it is a person whose ordinary activities involve it in acquiring, holding, managing or disposing of investments (as principal or agent) for the purposes of its business; and (ii) it has not offered or sold and will not offer or sell any Notes other than to persons: (A) whose ordinary activities involve them in acquiring, holding, managing or disposing of investments (as principal or agent) for the purposes of their businesses; or (B) who it is reasonable to expect will acquire, hold, manage or dispose of investments (as principal or agent) for the purposes of their businesses, where the issue of the Notes would otherwise constitute a contravention of Section 19 of the United Kingdom Financial Services and Markets Act 2000 (the "FSMA") by the Issuer;
- (b) it has only communicated or caused to be communicated and will only communicate or cause to be communicated any invitation or inducement to engage in investment activity (within the meaning of Section 21 of the FSMA) received by it in connection with the issue or sale of any Notes in circumstances in which Section 21 (1) of the FSMA does not apply to the Issuer or the Guarantor; and
- (c) it has complied and will comply with all applicable provisions of the FSMA with respect to anything done by it in relation to any Notes in, from or otherwise involving the United Kingdom.

## Luxembourg

The Notes having a maturity of less than 12 months that may qualify as securities and money market instruments in accordance with article 4.2. j) of the Luxembourg law dated 10 July 2005 on prospectuses for securities, as amended (the "**Prospectus Law**") and implementing Directive 2003/71/EC of the European Parliament and of the Council of 4 November 2003 on the prospectus to be published when securities are offered to the public or admitted to trading and Directive 2010/73/EU of the European Parliament and of the Council of 24 November 2010 amending inter alia Directive 2003/71/EC, may not be offered or sold to the public within the territory of the Grand-Duchy of Luxembourg unless:

- (a) a simplified prospectus has been duly approved by the *Commission de Surveillance du Secteur Financier* pursuant to part III of the Prospectus Law; or
- (b) the offer benefits from an exemption from or constitutes a transaction not subject to, the requirement to publish a simplified prospectus under part III of the Prospectus Law.

## Japan

The Notes have not been and will not be registered under the Financial Instruments and Exchange Law of Japan (Law No. 25 of 1948, as amended) and, accordingly, each Dealer has undertaken that it will not offer or sell any Notes, directly or indirectly, in Japan or to, or for the benefit of, any Japanese Person or to others for re-offering or resale, directly or indirectly, in Japan or to a Japanese Person except under circumstances which will result in compliance with all applicable laws, regulations and guidelines promulgated by the relevant Japanese governmental and regulatory authorities and in effect at the relevant time. For the purposes of this paragraph, "**Japanese Person**" shall mean any person resident in Japan, including any corporation or other entity organised under the laws of Japan.

## GENERAL INFORMATION

### Method to determine the yield

The method to determine the yield is the ICMA method. The ICMA method determines the effective interest rate of the fixed rate Instruments taking into account accrued interest on a daily basis.

### Listing and Admission to Trading

Application has been made to list Notes under the Programme on the official list of the Luxembourg Stock Exchange and to admit to trading on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange.

However, Notes may be issued pursuant to the Programme which will be listed on the Frankfurt Stock Exchange or which will not be listed on the Luxembourg Stock Exchange or any other stock exchange or which will be listed on such stock exchange as the Issuer and the relevant Dealer(s) may agree.

### Authorisation

The establishment and the subsequent annual updates of the Programme were authorized by the management board and supervisory board of LANXESS AG on 12 March 2009 and on 16 March 2009. The establishment of the Programme was authorized by the general meeting of shareholders and the board of managing directors of LANXESS Finance on 24 March 2009. The annual update was authorized by the general meeting of shareholders and the board of managing directors of LANXESS Finance on [●] 2014.

The Issuers and the Guarantor have obtained or will obtain from time to time all necessary consents, approvals and authorisations in connection with the issue and performance of the Notes.

### Use of Proceeds

The net proceeds from each issue of Notes by LANXESS AG will be used for general corporate purposes. The net proceeds from each issue of Notes by LANXESS Finance will only be lent to or invested in companies belonging to the same group of companies to which LANXESS Finance belongs.

### Clearing

The Notes have been accepted for clearance through Euroclear Bank (1 Boulevard du Roi Albert II, B - 1210 Brussels), Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main (Mertgentaler Allee 61, D-65760 Eschborn), and Clearstream Banking, *société anonyme*, Luxembourg (42 Avenue JF Kennedy, L-1855 Luxembourg). The appropriate common code and the International Securities Identification Number in relation to the Notes of each Series will be specified in the Final Terms relating thereto. The relevant Final Terms shall specify any other clearing system as shall have accepted the relevant Notes for clearance together with any further appropriate information. Settlement arrangements will be agreed between the Issuers, the Guarantor, the relevant Dealer and the Fiscal Agent or, as the case may be, the Registrar in relation to each Tranche of Notes.

### Tax Legend

Bearer Notes (other than Temporary Global Notes) and any Coupon appertaining thereto with a maturity of more than 183 days will bear a legend substantially to the following effect: " ANY UNITED STATES PERSON WHO HOLDS THIS OBLIGATION WILL BE SUBJECT TO LIMITATIONS UNDER THE UNITED STATES INCOME TAX LAWS INCLUDING THE LIMITATIONS PROVIDED IN SECTIONS 165 AND 1287 OF THE INTERNAL REVENUE CODE." The sections referred to in such legend provide that a United States person who holds a Bearer Note or Coupon generally will not be allowed to deduct any loss realised on

the sale, exchange or redemption of such Bearer Note or Coupon and any gain (which might otherwise be characterised as capital gain) recognised on such sale, exchange or redemption will be treated as ordinary income. The following legend will appear on all global notes, coupons, talons and receipts in bearer form with a maturity at issuance of 183 days or less: "By accepting this obligation, the holder represents and warrants that it is not a United States person (other than an exempt recipient described in Section 6049 (b)(4) of the Internal Revenue Code of the United States and the regulations thereunder) and that it is not acting for or on behalf of a United States person (other than an exempt recipient described in Section 6049 (b)(4) of the Internal Revenue Code of the United States and the regulations thereunder).

## **Documents on Display**

For so long as the Programme remains in effect or any Notes shall be outstanding, copies and, where appropriate, English translations of the following documents may be inspected (and in the case of (b) will be available free of charge and can be found on the website of the Luxembourg Stock Exchange at *www.bourse.lu*) during normal business hours at the specified office of the Paying Agent(s), namely:

- (a) The constitutional documents of the Issuers and the Guarantor;
- (b) the Prospectus any supplement thereto, if any, and any document incorporated by reference therein, and any Final Terms prepared in connection with the issue of Notes under the Programme;
- (c) the Fiscal Agency Agreement;
- (d) the Guarantee and Negative Pledge.

## INCORPORATION BY REFERENCE

The following documents are incorporated by reference into this Prospectus:

- **LANXESS Group Financial Report 2013**

- the audited consolidated financial statements of LANXESS Group for the business year ended on 31 December, 2013 consisting of
  - Statement of Financial Position (page 75 of the Financial Report of 2013),
  - Income Statement (page 76 of the Financial Report of 2013),
  - Statement of Comprehensive Income (page 77 of the Financial Report of 2013),
  - Statement of Changes in Equity (page 78 of the Financial Report of 2013),
  - Statement of Cash Flows (page 79 of the Financial Report of 2013),
  - Notes to the consolidated Financial Statements (pages 80 to 131 of the Financial Report of 2013),

- the Auditor's Report (page 133 of the Financial Report of 2013)

- **LANXESS Group Annual Report 2012**

- the audited consolidated financial statements of LANXESS Group for the business year ended on 31 December, 2012 consisting of
  - Statement of Financial Position (page 149 of the Annual Report of 2012),
  - Income Statement (page 150 of the Annual Report of 2012),
  - Statement of Comprehensive Income (page 151 of the Annual Report of 2012),
  - Statement of Changes in Equity (page 152 of the Annual Report of 2012),
  - Statement of Cash Flows (page 153 of the Annual Report of 2012),
  - Notes to the consolidated Financial Statements (pages 154 to 199 of the Annual Report of 2012),

- the Auditor's Report (page 201 of the Annual Report of 2012)

- **LANXESS Finance B.V. Annual Accounts 2013**

- the audited unconsolidated annual accounts of LANXESS Finance B.V. for the business year ended on 31 December, 2013 consisting of
  - Statement of financial position as of December 31, 2013 (pages 7 to 8 of the Annual Financial Statements December 31, 2013),



- Income Statement for the period ended December 31, 2013 (page 9 of the Annual Financial Statements December 31, 2013),
  - Statement of cash flows (page 10 of the Annual Financial Statements December 31, 2013), and
  - Notes to the financial statements (pages 11 to 22 of the Annual Accounts December 31, 2013) and
- the Auditor's Report for the business year ended on 31 December, 2013 (last two pages),
- **LANXESS Finance B.V. Annual Accounts 2012**
    - the audited unconsolidated annual accounts of LANXESS Finance B.V. for the business year ended on 31 December, 2012 consisting of
      - Statement of financial position as of December 31, 2012 (pages 7 to 8 of the Annual Financial Statements December 31, 2012),
      - Income Statement for the period ended December 31, 2012 (page 9 of the Annual Financial Statements December 31, 2012),
      - Statement of cash flows (page 10 of the Annual Financial Statements December 31, 2012), and
      - Notes to the financial statements (pages 11 to 22 of the Annual Accounts December 31, 2012) and
    - the Auditor's Report for the business year ended on 31 December, 2012 (last two pages),

All information not listed above but included in the documents incorporated by reference is considered as additional information and is not required by the relevant schedules of the Commission Regulation (EC) No. 809/2004 of April 29, 2004, as amended.

As long as Notes issued under the Programme are outstanding the documents incorporated by reference are available on the website of the Luxembourg Stock Exchange ([www.bourse.lu](http://www.bourse.lu)) and may be inspected and are available free of charge during normal business hours at the specified office of the Paying Agent(s) as long as any Notes are listed on the regulated market of the Luxembourg Stock Exchange and the rules of such stock exchange so require.

# NAMES AND ADDRESSES

## ISSUERS

LANXESS Aktiengesellschaft  
Kennedyplatz 1  
50569 Cologne  
Germany

LANXESS Finance B.V.  
Urmonderbaan 24  
6167 RD Geleen  
The Netherlands

## FISCAL AND PAYING AGENT

Deutsche Bank Aktiengesellschaft  
Taunusanlage 12  
60325 Frankfurt am Main  
Germany

## ARRANGERS

Deutsche Bank Aktiengesellschaft  
Große Gallusstrasse 10-14  
60272 Frankfurt am Main  
Germany

The Royal Bank of Scotland plc  
135 Bishopsgate  
London EC2M 3UR  
United Kingdom

## DEALERS

Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A.  
One Canada Square  
Canary Wharf  
London E14 5AA  
United Kingdom

Banco Santander, S.A.  
Ciudad Grupo Santander  
Edificio Encinar  
Avenida de Cantabria s/n  
28660, Boadilla del Monte  
Madrid  
Spain

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

Bayerische Landesbank  
Brienner Strasse 18  
80333 Munich  
Germany

Citigroup Global Markets Limited  
Citigroup Centre  
Canada Square, Canary Wharf  
London E14 5LB  
United Kingdom

Commerzbank Aktiengesellschaft  
Kaiserstrasse 16 (Kaiserplatz)  
60311 Frankfurt am Main  
Germany

Deutsche Bank Aktiengesellschaft  
Große Gallusstrasse 10-14  
60272 Frankfurt am Main  
Germany

J.P. Morgan Securities plc  
25 Bank Street, Canary Wharf  
London E14 5JP  
United Kingdom

Landesbank Hessen-Thüringen Girozentrale  
Anstalt des öffentlichen Rechts  
Neue Mainzer Str. 52-58  
60311 Frankfurt  
Germany

Merrill Lynch International  
2 King Edward Street  
London EC1A 1HQ  
United Kingdom

Mizuho International plc  
Bracken House  
One Friday Street  
London EC4M 9JA  
United Kingdom

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)  
Kungsträdgårdsgatan 8  
10640 Stockholm  
Sweden

Standard Chartered Bank  
One Basinghall Avenue  
London EC2V 5DD  
United Kingdom

The Royal Bank of Scotland plc  
135 Bishopsgate  
London EC2M 3UR  
United Kingdom

UniCredit Bank AG  
Arabellastrasse 12  
81925 Munich  
Germany

**LAWYERS**

*To the Dealers*  
*As to German Law*

CLIFFORD CHANCE  
Mainzer Landstrasse 46  
60325 Frankfurt am Main  
Germany

*To the Dealers*  
*As to Dutch Law*

CLIFFORD CHANCE LLP  
Droogbak 1a  
1013 GE Amsterdam  
The Netherlands

**LAWYERS**

*To the Issuers*  
Legal Department of LANXESS Aktiengesellschaft  
Kennedyplatz 1  
50569 Cologne  
Germany

**LISTING AGENT**

Deutsche Bank Luxembourg S.A.  
2 Boulevard Konrad Adenauer  
1115 Luxembourg  
Luxembourg

**AUDITORS**

*To the Issuers*

For LANXESS Aktiengesellschaft  
PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft,  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft  
Konrad-Adenauer-Ufer 11  
50668 Cologne  
Germany

For LANXESS Finance B.V.  
PricewaterhouseCoopers Accountants N.V.  
Paterswoldseweg 806  
9728 BM Groningen  
The Netherlands