

## Basisinformationsblatt

Dieses Informationsblatt stellt Ihnen wesentliche Informationen über dieses Anlageprodukt zur Verfügung. Es handelt sich nicht um Werbematerial. Diese Informationen sind gesetzlich vorgeschrieben, um Ihnen dabei zu helfen, die Art, das Risiko, die Kosten sowie die möglichen Gewinne und Verluste dieses Produkts zu verstehen, und Ihnen dabei zu helfen, es mit anderen Produkten zu vergleichen.

### Produktangaben

<b>Produkt:</b>	<b>Verzinsliche Pflichtwandelschuldverschreibungen 2023/2028, ISIN: DE000A351ZH9 / WKN: A351ZH</b>
<b>Hersteller:</b>	<b>aap Implantate AG, Lorenzweg 5, 12099 Berlin</b>
<b>Website:</b>	<b><a href="https://www.aap.de">https://www.aap.de</a></b>
<b>Zustände Behörde:</b>	<b>Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin), Bundesrepublik Deutschland</b>
<b>Datum des Informationsblatts:</b>	<b>22. Mai 2024</b>

**Sie sind im Begriff, ein Produkt zu erwerben, das nicht einfach ist und schwer zu verstehen sein kann.**

**Um welche Art von Produkt handelt es sich?**

#### Art des Produkts

Das Produkt ist eine mit 6 % *per annum* verzinsliche Pflichtwandelschuldverschreibung der aap Implantate AG im Gesamtnennbetrag von bis zu EUR 2.703.750,00, eingeteilt in bis zu 2.625.000 Pflichtwandelteilschuldverschreibungen (nachfolgend: Schuldverschreibungen) mit einem Nennbetrag von je EUR 1,03. Das Produkt wurde nach dem Recht der Bundesrepublik Deutschland begeben.

#### Ziele des Produkts

Sie haben das Recht, ihre Schuldverschreibungen in bestimmten, in den Anleihebedingungen festgelegten, Zeiträumen in Stammaktien der aap Implantate AG (nachfolgend: Wandlungsaktien) zu wandeln. Sie sind verpflichtet, Ihre Schuldverschreibungen, die nicht vorzeitig gewandelt oder zurückgekauft und entwertet wurden, nach dem 6. Oktober 2024 nach näherer Maßgabe der Anleihebedingungen in Wandlungsaktien zu wandeln und zwar (i) soweit der volumengewichtete Durchschnittskurs der Aktie der aap Implantate AG mit der ISIN DE000A3H2101 / WKN A3H210 im XETRA-Handel der Frankfurter Wertpapierbörse oder deren Rechtsnachfolgerin an mindestens sechzig (60) aufeinanderfolgenden Handelstagen mehr als EUR 1,60 beträgt oder (ii) am 6. Oktober 2028, sofern der Schlusskurs der aap Aktie im XETRA-Handel der Frankfurter Wertpapierbörse am 5. Oktober 2028 mindestens EUR 1,03 beträgt. Der Wandlungspreis liegt anfänglich bei EUR 1,03 und unterliegt während der Laufzeit der Schuldverschreibungen gegebenenfalls Anpassungen zum Verwässerungsschutz. Für jede Schuldverschreibung mit einem Nennbetrag von EUR 1,03 wird bei Wandlung anfänglich eine Stückaktie der aap Implantate AG mit einem rechnerischen Anteil am Grundkapital von jeweils EUR 1,00 ausgegeben. Das Wandlungsverhältnis beträgt demnach 1:1.

Nach den Anleihebedingungen schuldet die aap Implantate AG nicht Wandlungsaktien, die zum Handel an einem regulierten Markt zugelassen sind. Die aap Implantate AG wird sich darum bemühen, dass die Wandlungsaktien bei Lieferung zum Handel im regulierten Markt an der Frankfurter Wertpapierbörse zugelassen sind und, sollte das nicht der Fall sein, die Wandlungsaktien nach der Lieferung dort zugelassen werden. Zu diesem Zweck beabsichtigt die Gesellschaft bis 31. Oktober 2024 einen Prospekt gemäß der Verordnung (EU) 2017/1129 zu erstellen, um eine vollständige Zulassung aller Aktien zu erreichen. Gemäß § 69 Abs. 2 Satz 1 Börsenzulassungs-Verordnung hat sie den Zulassungsantrag spätestens ein Jahr ab Ausgabe der Wandlungsaktien zu stellen.

Sie können einen Verlust erleiden, wenn der Wert der gelieferten Wandlungsaktien im Lieferzeitpunkt unter dem Wandlungspreis liegt.

Wir weisen Sie darauf hin, dass eine Rückzahlung Ihres eingezahlten Kapitals grundsätzlich nur am Laufzeitende erfolgt, sofern der Schlusskurs der aap Aktie im XETRA-Handel der Frankfurter Wertpapierbörse am 5. Oktober 2028 weniger als EUR 1,03 beträgt.

Ein Barausgleich findet anstelle einer Lieferung von Stammaktien nur statt, wenn die Lieferung von Stammaktien rechtlich unmöglich ist.

Eine Rückzahlung von Kapital nach Ausübung bestimmter in den Anleihebedingungen vorgesehener Kündigungsrechte der Anleihegläubiger setzt voraus, dass (i) kein Insolvenzereignis eingetreten ist und ein Insolvenzereignis an dem betreffenden Zahltag nicht fortbesteht und (ii) die Zahlung des betreffenden Betrags auch kein Insolvenzereignis auslösen würde oder dessen drohenden Eintritt beschleunigen würde. Ein solches Zahlungsverbot kann unabhängig von und bereits vor Einleitung eines Insolvenz- oder Liquidationsverfahrens gegen die Gesellschaften gelten und kann für unbestimmte Zeit und sogar dauerhaft gültig sein. Ein Insolvenzereignis ist unabhängig von der Einleitung eines Insolvenzverfahrens eingetreten, wenn im Hinblick auf die aap Implantate AG ein Eröffnungsgrund für ein Insolvenzverfahren im Sinne der InsO vorliegt.

Die Schuldverschreibungen werden ab dem 6. Oktober 2023 (einschließlich) mit jährlich 6,00% auf ihren Nennbetrag verzinst. Die Zinsen sind jährlich nachträglich, jeweils am 6. Oktober eines jeden Jahres, erstmals am 6. Oktober 2024, zahlbar. Der Zinslauf der Schuldverschreibungen endet mit Ablauf des Tages, der dem Tag, an dem sie zur Rückzahlung fällig werden, unmittelbar vorausgeht, oder, falls die Schuldverschreibungen gewandelt wurden, mit Ablauf des Tages, der dem letzten Zinszahlungstag vor dem Ausübungstag unmittelbar vorausgeht; falls dem Ausübungstag kein Zinszahlungstag vorausgeht, werden die Schuldverschreibungen nicht verzinst.

Nach Maßgabe der Anleihebedingungen haben die Verbindlichkeiten der Gesellschaft aus den Schuldverschreibungen den gleichen Rang wie alle anderen unbesicherten und nicht nachrangigen Verpflichtungen der Gesellschaft. Die Verpflichtungen der aap Implantate AG aus den Schuldverschreibungen haben untereinander den gleichen Rang.

#### Kleinanleger-Zielgruppe

Das Produkt richtet sich an Privatkunden, aber auch an professionelle Kunden und geeignete Gegenparteien, die das Ziel der allgemeinen Vermögensbildung bzw. Vermögensoptimierung verfolgen und einen mittelfristigen Anlagehorizont (3 bis 5 Jahre) haben. Bei dem vorliegenden Produkt handelt es sich um ein Produkt für Anleger mit umfangreichen Kenntnissen und/oder Erfahrungen mit Finanzprodukten. Der Anleger kann Verluste tragen bis zum Totalverlust des eingesetzten Kapitals und legt keinen Wert auf Kapitalschutz.

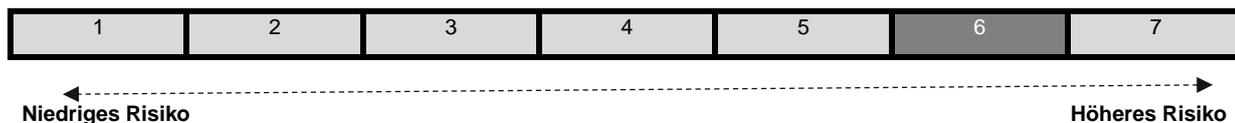
#### Laufzeit

Die Laufzeit des Produktes endet am 6. Oktober 2028, wenn der Anleger nach Maßgabe der Anleihebedingungen nicht bereits zuvor zur Wandlung verpflichtet war (s. oben unter *Ziele*). Anleger können die Schuldverschreibung nach näherer Maßgabe der Anleihebedingungen kündigen und deren sofortige Rückzahlung zu ihrem Nennbetrag verlangen (zuzüglich der darauf bis zum Tag der tatsächlichen Rückzahlung (ausschließlich aufgelaufenen Zinsen), wenn einer der in den Anleihebedingungen bestimmten marktüblichen Kündigungsgründe eintritt, insbesondere etwa wenn

die Gesellschaft im Fall der Wandlung die Aktien nicht innerhalb der in den Anleihebedingungen bestimmten Fristen liefert oder eine sonstige wesentliche Verpflichtung aus den Schuldverschreibungen nicht oder nicht rechtzeitig erfüllt. Die aap Implantate AG ist nicht zur Kündigung berechtigt.

**Welche Risiken bestehen und was könnte ich im Gegenzug dafür bekommen?**

Risikoindikator



Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zum 6. Oktober 2028 halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig auflösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Eine vorzeitige Auflösung ist unter Umständen nicht möglich.

Es kann sein, dass Sie Ihr Produkt nicht ohne Weiteres veräußern können oder dass Sie es zu einem Preis veräußern müssen, der den Betrag, den Sie zurückerhalten, erheblich schmälert.

Der Gesamtrisikoindikator hilft Ihnen, das mit diesem Produkt verbundene Risiko im Vergleich zu anderen Produkten einzuschätzen. Er zeigt, wie hoch die Wahrscheinlichkeit ist, dass Sie bei diesem Produkt Geld verlieren, weil sich die Märkte in einer bestimmten Weise entwickeln oder wir nicht in der Lage sind, Sie auszubezahlen. Wir haben dieses Produkt auf einer Skala von 1 bis 7 in die Risikoklasse 6 eingestuft, wobei 6 der zweithöchsten Risikoklasse entspricht. Das Risiko potenzieller Verluste aus der künftigen Wertentwicklung wird als hoch eingestuft. Bei ungünstigen Marktbedingungen ist es sehr wahrscheinlich, dass unsere Fähigkeit beeinträchtigt wird, Sie auszuzahlen, oder dass Sie Aktien erhalten, deren Kurswert niedriger ist als der Nennwert der Schuldverschreibung.

Es erfolgt keine Rückzahlung von Kapital, sofern der Schlusskurs der Aktie der aap Implantate AG mindestens EUR 1,03 beträgt. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen der Aktien der aap Implantate AG, sodass Sie bei einer Wandlung das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren könnten. Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, oder wenn die Aktien der aap Implantate AG an Wert verlieren, könnten Sie Teile oder sogar das gesamte angelegte Kapital verlieren.

**Performance Szenarien**

Die zukünftige Marktentwicklung kann nicht vorhergesagt werden. Die dargestellten Szenarien sind nur eine Indikation einiger möglicher Ergebnisse, die auf Entwicklungen in der Vergangenheit basieren. Die dargestellten Szenarien beziehen die gemäß den Anleihebedingungen zu erfolgenden Zinszahlungen ein. Die tatsächlichen Erträge können niedriger sein. Die dargestellten Szenarien beruhen auf Berechnungsmethoden der aap Implantate AG. Die Ergebnisse können zu nicht nachvollziehbaren Zahlen führen, die keinen Rückschluss auf tatsächliche Zahlungen zulassen.

Anlage: EUR 10.000,00		
Szenarien	Was Sie nach Abzug der Kosten erhalten könnten:	Bis zum 6. Oktober 2028 (Fälligkeit)
<b>Stressszenario</b> (10 % Kapitalrückzahlung, 0 % Zinsen)	<b>Bei einem Börsenkurs der aap-Aktie von EUR 0,25 bei Rückzahlung in bar zum Nennwert, da Schlusskurs am 5. Oktober 2028 unter EUR 1,03</b> <i>Jährliche Durchschnittsrendite</i>	EUR 1.000,00 -18 %
<b>Pessimistisches Szenario</b> (50 % Kapitalrückzahlung, 50 % Zinsen)	<b>Bei einem Börsenkurs der aap-Aktie von EUR 1,00 bei Rückzahlung in bar zum Nennwert, da Schlusskurs am 5. Oktober 2028 unter EUR 1,03</b> <i>Jährliche Durchschnittsrendite</i>	EUR 6.500,00 -7 %
<b>Mittleres Szenario</b> (100 % Kapitalrückzahlung, 100 % Zinsen)	<b>Bei einem Börsenkurs der aap-Aktie von EUR 1,03 bei Pflichtwandlung am Fälligkeitstag, aufgrund Eintritt eines Pflichtwandelungsereignisses</b> <i>Jährliche Durchschnittsrendite</i>	EUR 13.000,00 6 %
<b>Optimistisches Szenario</b> (100 % Kapitalrückzahlung, 100 % Zinsen)	<b>Bei einem Börsenkurs der aap-Aktie von EUR 1,61 bei Pflichtwandlung am Fälligkeitstag, aufgrund Eintritt eines Pflichtwandelungsereignisses</b> <i>Jährliche Durchschnittsrendite</i>	EUR 18.629,88 17,26 %

Diese Tabelle zeigt, wieviel Sie bis zur Fälligkeit unter verschiedenen Szenarien zurückerhalten könnten, wenn Sie EUR 10.000,00 einmalig anlegen. Die dargestellten Szenarien zeigen, wie sich Ihre Anlage entwickeln könnte. Sie können sie mit den Szenarien für andere Produkte vergleichen. Die dargestellten Szenarien entsprechen einer Schätzung der künftigen Wertentwicklung aufgrund früherer Wertänderungen dieses Investments; sie sind kein exakter Indikator. Die angegebenen Werte sind nicht garantiert und stellen keine Ober- oder Untergrenze dar. Wie viel Sie tatsächlich erhalten, hängt davon ab, wie sich der Markt entwickelt und wie lange Sie das Produkt halten. Dabei ist auch zu beachten, dass die Schätzung der künftigen Wertentwicklung das Wandlungsrecht mit einbezieht, die tatsächliche Ausübung des Wandlungsrechts jedoch nur in dem in den Anleihebedingungen genannten Zeitraum möglich ist.

Das Stressszenario zeigt, was Sie im Fall extremer Marktbedingungen zurückerhalten könnten und berücksichtigt nicht den Fall, dass wir womöglich nicht in der Lage sind, die Auszahlung vorzunehmen, bzw. bei der Pflichtwandlung am Ende der Laufzeit Aktien der aap Implantate AG zu liefern.

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater, Ihre Vertriebsstelle oder Ihre Depotbank zahlen müssen. Bei den angeführten Zahlen ist Ihre persönliche steuerliche Situation nicht berücksichtigt, die sich ebenfalls darauf auswirken kann, wie viel Sie zurückerhalten.

**Was geschieht, wenn die aap Implantate AG nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?**

Der Anleger trägt das Risiko, dass die aap Implantate AG möglicherweise nicht in der Lage ist, ihre Verpflichtungen in Bezug auf das Produkt zu erfüllen – z.B. im Fall einer Insolvenz (Zahlungsunfähigkeit/Überschuldung). Ein Totalverlust des eingesetzten Kapitals des Anlegers ist möglich. Das

Produkt ist eine Pflichtwandelschuldverschreibung und unterliegt keinem Einlagensicherungssystem oder irgendeiner anderen Sicherungseinrichtung.

### Welche Kosten entstehen?

Die Renditeminderung (*Reduction of Yield — RIY*) zeigt, wie sich die von Ihnen gezahlten Gesamtkosten auf die Anlagerendite, die Sie erhalten könnten, auswirken. In den Gesamtkosten sind einmalige, laufende und zusätzliche Kosten berücksichtigt. Die hier ausgewiesenen Beträge entsprechen den kumulierten Kosten des Produkts bei drei verschiedenen Haltedauern. Sie beinhalten etwaige Vertragsstrafen bei vorzeitigem Ausstieg. Bei den angegebenen Zahlen wird davon ausgegangen, dass Sie EUR 10.000,00 anlegen. Die Zahlen sind Schätzungen und können in der Zukunft anders ausfallen.

### Kosten im Zeitverlauf

Die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen weitere Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, informiert Sie die Person über diese Kosten und zeigt Ihnen, wie sich sämtliche Kosten im Zeitverlauf auf Ihre Anlage auswirken werden.

#### Anlage: EUR 10,000.00

Szenarien	Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen	Wenn Sie nach der Hälfte der Laufzeit einlösen	Wenn Sie am 6. Oktober 2028 (Fälligkeit) einlösen
Gesamtkosten	EUR 0,00	EUR 0,00	EUR 0,00
Auswirkung auf die Rendite (RIY) pro Jahr	0%	0%	0%

### Zusammensetzung der Kosten

Aus der nachfolgenden Tabelle geht Folgendes hervor:

- wie sich die verschiedenen Arten von Kosten jedes Jahr auf die Anlagerendite auswirken, die Sie am Ende der empfohlenen Haltedauer erhalten könnten;
- was die verschiedenen Kostenkategorien beinhalten.

Diese Tabelle zeigt die Auswirkungen auf die Rendite pro Jahr

Kostenkategorie	Einmalige Kosten	Laufende Kosten	Zusätzliche Kosten
Einmalige Kosten	<b>Einstiegskosten</b>	0%	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr. Es kann aber sein, dass Ihre Depotbank eine Einstiegsgebühr berechnet. Das ist unterschiedlich und wird hier mit Null angesetzt.
	<b>Ausstiegskosten</b>	0%	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für das Produkt. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft oder Ihre Depotbank kann jedoch eine Gebühr berechnen.
Laufende Kosten	<b>Portfolio-Transaktionskosten</b>	0%	Es fallen keine Kosten dafür an, dass wir für das Produkt zugrunde liegende Anlagen kaufen und verkaufen.
	<b>Sonstige laufende Kosten</b>	0%	Wir gehen davon aus, dass keine jährlichen Kosten für die Anlagenverwaltung anfallen. Dies kann sich im Einzelfall anders darstellen, wenn Ihre Depotbank solche Kosten berechnet.
Zusätzliche Kosten	<b>Erfolgsgebühr</b>	0%	Erfolgsgebühren, wenn das Produkt seine Benchmark übertrifft, fallen nicht an.
	<b>Carried Interests</b>	0%	Nicht anwendbar.

### Wie lange sollte ich die Anlage halten, und kann ich vorzeitig Geld entnehmen?

Empfohlene Mindesthaltedauer: [6]. Oktober 2028 (Fälligkeit)

Sie haben die Möglichkeit, in einem Zeitraum von 14 Tagen vor dem und einschließlich 31. Januar, 30. April, 31. Juli und 31. Oktober eines jeden Jahres sowie einmalig in dem Zeitraum von vierzehn Tagen vor dem 31. Mai 2024 und vor dem 1. Oktober 2028, Ihre Schuldverschreibungen in Stammaktien der aap Implantate AG zu wandeln. Sie sind verpflichtet, Ihre Schuldverschreibungen, die nicht vorzeitig gewandelt oder zurückgekauft und entwertet wurden, nach dem 6. Oktober 2024 nach näherer Maßgabe der Anleihebedingungen in Wandlungsaktien zu wandeln (siehe zu den Pflichtwandlungsereignissen unter „Ziele des Produkts“, S. 1). Um Ihr Geld vorzeitig zu entnehmen, haben Sie ferner grundsätzlich die Möglichkeit, das Produkt außerbörslich bzw. im Wege eines freihändigen Verkaufs zu verkaufen, soweit durch Sie ein Käufer gefunden werden kann. Zudem können Sie das Produkt über die Börse (Open Market) verkaufen, sofern die geplante Einbeziehung in den Freiverkehr (Open Market) der Frankfurter Wertpapierbörse erfolgt ist. Beim börslichen oder außerbörslichen Verkauf des Produkts können Kosten und Gebühren für die Transaktion anfallen.

### Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden über das Verhalten der Person, die Sie zu dem Produkt berät oder es verkauft, können direkt an diese Person gerichtet werden. Beschwerden über das Produkt oder das Verhalten der aap Implantate AG AG als Emittentin dieses Produkts können in Textform unter folgenden Adressen erhoben werden: aap Implantate AG, Investor Relations, Anschrift: Lorenzweg 5, 12099 Berlin, Deutschland, Tel.: +49 30 75 019-134, Email: ir@aap.de.

### Sonstige zweckdienliche Angaben

Zusätzliche Informationen bzgl. des Produkts, insbesondere die Anleihebedingungen, sind auf der Internetseite der aap Implantate AG (<http://www.aap.de>) unter "Investor Relations - Wandelschuldverschreibung" einsehbar. Um nähere Informationen zu erhalten, insbesondere zur Struktur und zu den mit einem Kauf des Produkts verbundenen Risiken, sollte der Anleger die dort veröffentlichten Dokumente lesen.

Dieses Produkt darf weder direkt noch indirekt in den Vereinigten Staaten von Amerika bzw. US-Personen angeboten oder an diese verkauft werden. Der Begriff "US-Person" ist in der "Regulation S" des U.S. Securities Act of 1933 (Securities Act) definiert. Das Angebot des vorliegenden Produkts wurde nicht gemäß dem Securities Act registriert.