

Basisinformationsblatt

Zweck

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.

Produkt

Name: 6,75 % Unternehmenswandelanleihe 2025 / 2028, ISIN: DE000A4DFJX6

PRIIP-Hersteller: Heidelberger Beteiligungsholding AG, Heidelberg („Emittentin“)

Website: <https://heidelberger-beteiligungsholding.de/>

Weitere Informationen erhalten Sie telefonisch unter: (0 62 21) 6 49 24 30

Zuständige Aufsichtsbehörde: Die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin) ist für die Aufsicht der Emittentin in Bezug auf dieses Basisinformationsblatt zuständig.

Erstellungsdatum: 23. Juli 2025

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 Dieses Produkt ist eine Schuldverschreibung mit Wandlungsoption für die Anleihegläubiger mit einer Laufzeit von drei Jahren (bis zum 21. August 2028), die unter dem Recht der Bundesrepublik Deutschland begeben wurde („**Produkt**“). Das Produkt ist eingeteilt in untereinander gleichberechtigte auf den Inhaber lautende, nicht nachrangige Schuldverschreibungen im Nennbetrag von jeweils EUR 1.000,00. Der Gesamtnennbetrag beläuft sich auf bis zu EUR 15.000.000,00. Das Produkt kann in bestimmten, in den Anleihebedingungen festgelegten Zeiträumen, von Ihnen in eine bestimmte Anzahl von auf den Inhaber lautenden Stammaktien (Stückaktien) der Emittentin gewandelt werden.

Laufzeit Die Laufzeit des Produkts endet am 21. August 2028 („**Endfälligkeitstag**“) und wird am Endfälligkeitstag zum Nennbetrag zurückgezahlt, sofern das Produkt vorher nicht gewandelt oder zurückgekauft und entwertet worden ist. Die Emittentin und/oder eine mit ihr verbundene Person ist berechtigt, jederzeit Wandelschuldverschreibungen im Markt oder auf andere Weise zu erwerben. Die Emittentin ist zur ordentlichen Kündigung im Fall der Geringfügigkeit des ausstehenden Nennbetrags, wie unter § 3.2 der Anleihebedingungen beschrieben, berechtigt. Der Anleger kann das Produkt nicht ordentlich kündigen. Das Recht zur außerordentlichen Kündigung der Emittentin sowie des Anlegers aus wichtigem Grund, insbesondere gemäß § 11 der Anleihebedingungen, bleibt unberührt.

Wird das Produkt durch die Emittentin gekündigt, darf das Wandlungsrecht, sofern die Ausübung des Wandlungsrechts nach den Regelungen der Anleihebedingungen möglich ist, nur bis zum Ablauf des fünften Bankarbeitstags ausgeübt werden, der dem für die vorzeitige Rückzahlung bestimmten Tag vorausgeht; danach erlischt das Wandlungsrecht. Die Anleger sind u. a. berechtigt das Produkt kostenlos zu kündigen, wenn die Emittentin mit einem Betrag, der nach den Anleihebedingungen fällig ist, länger als 20 Tage im Verzug ist. Weitere Fälle wichtiger Gründe, die zu einer außerordentlichen Kündigung berechtigen, sind in den Anleihebedingungen aufgeführt. Tritt ein solcher vorzeitiger Kündigungsgrund ein, hat jeder Anleger das Recht, seine Schuldverschreibungen nach näherer Maßgabe der Anleihebedingungen einzeln oder vollständig zu kündigen und die Rückzahlung seiner Schuldverschreibungen durch die Emittentin zum Nennbetrag zzgl. auf den Nennbetrag aufgelaufener Zinsen bis zum Rückzahlungstag zu verlangen, sofern zu den einzelnen Kündigungsgründen nicht etwas Abweichendes in den Anleihebedingungen bestimmt ist. Wenn das Produkt durch Anleger gekündigt wird, darf das Wandlungsrecht im Hinblick auf die gekündigten Schuldverschreibungen von solchen Anlegern nicht mehr ausgeübt werden. Nach Wandlung des Produkts in Aktien der Emittentin ist eine Kündigung des Produkts nicht mehr möglich.

Ziele Ziel dieses Produkts ist es, Ihnen einen bestimmten Anspruch zu vorab festgelegten Bedingungen zu gewähren. Die Laufzeit des Produkts beginnt am 21. August 2025. Das Produkt wird ab dem 21. August 2025 (einschließlich) bis zum Endfälligkeitstag (ausschließlich) mit jährlich 6,75 % auf ihren ausstehenden Nennbetrag verzinst. Die Zinsen sind halbjährlich nachträglich am 21. August und 21. Februar eines jeden Jahres zahlbar. Der Endfälligkeitstag ist der 21. August 2028. Das Produkt wird am Endfälligkeitstag zu seinem Nennbetrag zuzüglich auf den Nennbetrag bis zum Rückzahlungstag (ausschließlich) aufgelaufener Zinsen zurückgezahlt, sofern es nicht vorher zurückgezahlt, gewandelt oder zurückgekauft worden ist. Die Zahlung der Zinsen und die Rückzahlung des Produkts ist von der Zahlungsfähigkeit der Emittentin abhängig.

Die Emittentin gewährt jedem Anleger das Recht, während des in den Anleihebedingungen bestimmten Ausübungszeitraums (im Zeitraum der letzten zehn Bankarbeitstage vor einem Zinszahlungstag, vorbehaltlich § 6.3 und § 6.4 der Anleihebedingungen) das Produkt in auf den Inhaber lautende Stückaktien der Emittentin mit einem zum Emissionstag (21. August 2025) auf eine Aktie entfallenden anteiligen Betrag des Grundkapitals der Emittentin von EUR 1,00 zu wandeln. Die Aktien der Emittentin (ISIN DE000A254294) werden unter anderem an der Frankfurter Wertpapierbörse (General Standard) gehandelt. Die Emittentin beabsichtigt keine Zulassung des Produkts zu einem regulierten Markt. Das Produkt soll jedoch in den Freiverkehr einbezogen werden. Der Wandlungspreis je Aktie beträgt, vorbehaltlich einer Anpassung gemäß § 10 der Anleihebedingungen, EUR 110,00. Das Wandlungsverhältnis errechnet sich durch Division des Nennbetrags einer Schuldverschreibung durch den am Ausübungstag geltenden Wandlungspreis; das anfängliche Wandlungsverhältnis beträgt 1:9. Die bei einer Wandlung des Produkts zu liefernden Aktien sind Stückaktien der Gesellschaft lautend auf den Inhaber. Im Falle der Ausübung des Wandlungsrechts endet die Verzinsung des Produkts mit Beginn des jeweiligen Ausübungstages (wie in § 7.4 der Anleihebedingungen definiert), soweit in den Anleihebedingungen nichts Abweichendes geregelt ist. Nach Ausübung des Wandlungsrechts werden ausschließlich ganze Aktien geliefert.

Im Falle der Wandlung erfolgt die Lieferung der Aktien anstatt der Leistung irgendeiner Kapitalrückzahlung auf das Produkt. Die Wertentwicklung und die Rückzahlung des Produkts hängt insbesondere von der Solvenz der Emittentin ab. Die Wertentwicklung des Produkts ist grundsätzlich auch von der Wertentwicklung der Aktien der Emittentin abhängig, die grundsätzlich wiederum stark von der wirtschaftlichen Entwicklung der Emittentin aber auch vom allgemeinen Marktumfeld abhängig ist. Nach Maßgabe von § 10 der Anleihebedingungen wird dem Anleger ein Bezugsrecht eingeräumt oder ein Bezugsrechtsausgleichsbetrag geleistet. Die Anleihebedingungen können nach Maßgabe von § 15 der Anleihebedingungen geändert werden.

Klein-anleger- Das Produkt richtet sich an Privatkunden gemäß § 67 Abs. 3 WpHG, jedoch sind auch professionelle Kunden gemäß § 67 Abs. 2 WpHG und geeignete Gegenparteien nach § 67 Abs. 4 WpHG nicht vom Erwerb des Produkts ausgeschlossen.

Zielgruppe Das Produkt richtet sich an Anleger, die das Ziel der allgemeinen Vermögensbildung verfolgen und einen mittelfristigen Anlagehorizont (bis fünf Jahre) haben. Bei dem vorliegenden Produkt handelt es sich um ein Produkt für Anleger mit erweiterten Kenntnissen und/oder Erfahrungen mit Finanzprodukten. Der Anleger kann Verluste tragen bis zum vollständigen Verlust des eingesetzten Kapitals und legt keinen Wert auf Kapitalschutz.

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

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

←-----→

Niedriges Risiko **Höheres Risiko**



Dieser Risikoindikator beruht auf der Annahme, dass Sie das Produkt bis zum 21. August 2028 (Rückzahlungstag) halten. Wenn Sie die Anlage frühzeitig einlösen, kann das tatsächliche Risiko erheblich davon abweichen und Sie erhalten unter Umständen weniger zurück. Sie können die Anlage möglicherweise nicht frühzeitig einlösen. Ihnen entstehen unter Umständen erhebliche Mehrkosten bei einer frühzeitigen Einlösung. Sie können Ihr Produkt möglicherweise nicht ohne Weiteres verkaufen oder Sie müssen es zu einem Preis verkaufen, der sich erheblich auf Ihren Erlös auswirkt.

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 Fähigkeiten beeinträchtigt werden, Sie auszuzahlen. Die empfohlene Haltedauer des Produkts liegt bei fünf Jahren.

Im Falle der Wandlung in Stammaktien der Emittentin entstehen zusätzliche Risiken, die in dem Gesamtrisikoindikator nicht berücksichtigt sind. Dieses Produkt beinhaltet keinen Schutz vor künftigen Marktentwicklungen, so dass Sie das angelegte Kapital ganz oder teilweise verlieren können. Wenn wir Ihnen nicht das zahlen können, was Ihnen zusteht, könnten Sie das gesamte angelegte Kapital verlieren.

Performance-Szenarien

Was Sie bei diesem Produkt am Ende herausbekommen, hängt von der künftigen Marktentwicklung ab. Die künftige Marktentwicklung ist ungewiss und lässt sich nicht mit Bestimmtheit vorhersagen.

Die dargestellten Szenarien beruhen auf bestimmten Annahmen. Die Märkte könnten sich künftig völlig anders entwickeln. Hinsichtlich der Kapitalrückzahlung und der Zinsen wird von den angegebenen unterschiedlichen Rückzahlungsbeträgen (im optimistischen Szenario in Form der Aktienlieferung) ausgegangen. Im „Optimistischen Szenario“ wird angenommen, dass das Produkt vom Anleger nach der Emission mit einem Kaufpreis unterhalb des Nennwertes gekauft wurde und der Anleger den vollen Zinsanspruch erhält. Im „Mittleren Szenario“ wird davon ausgegangen, dass die Zins- und Kapitalrückzahlungen vollständig erfüllt werden. Im „Pessimistischen Szenario“ wird davon ausgegangen, dass die Zins- und Kapitalzahlungen zu jeweils 50 % ausfallen. Im Stressszenario wird davon ausgegangen, dass nur 10 % des Kapitals zurückgezahlt werden.

Empfohlene Haltedauer: Bis zum 21. August 2028**Anlage EUR 10.000,00**

Szenarien		Wenn Sie nach 1 Jahr aussteigen	Wenn Sie am 21. August 2028 aussteigen
Minimum	Es gibt keine garantierte Mindestrendite. Sie könnten Ihre Anlage ganz oder teilweise verlieren.		
Stressszenario (10% Kapitalrückzahlung, 0% Zinsen)	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten in EUR erhalten könnten	1.000,00	1.000,00
	<i>Jährliche Durchschnittsrendite in %</i>	-90,00	-48,50
Pessimistisches Szenario (50 % Kapitalrückzahlung, 50 % Zinsen)	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten in EUR erhalten könnten	5.337,50	6.012,50
	<i>Jährliche Durchschnittsrendite in %</i>	-45,5	-19,7
Mittleres Szenario (100 % Kapitalrückzahlung, 100 % Zinsen)	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten in EUR erhalten könnten	10.675	12.025,00
	<i>Jährliche Durchschnittsrendite in %</i>	6,75	6,75
Optimistisches Szenario (110 % Kapitalrückzahlung, weil die Anlage nach Emission unter dem Nennwert erworben wurde, 100 % Zinsen)	Was Sie am Ende nach Abzug der Kosten in EUR erhalten könnten	11.675	13.025,00
	<i>Jährliche Durchschnittsrendite in %</i>	16,50	11,20

In den angeführten Zahlen sind sämtliche Kosten des Produkts selbst enthalten, jedoch unter Umständen nicht alle Kosten, die Sie an Ihren Berater oder Ihre Vertriebsstelle zahlen müssen, sowie die Kosten Ihres Beraters oder Ihrer Vertriebsstelle sowie die Kosten Ihrer Depotbank. Unberücksichtigt ist auch ihre persönliche steuerliche Situation, die sich ebenfalls auf den am Ende erzielten Betrag auswirken kann. Das Stressszenario zeigt, was Sie unter extremen Marktbedingungen zurückbekommen könnten. Dieses Produkt kann nicht einfach eingelöst werden. Wenn Sie früher als zum Ende der empfohlenen Haltedauer aussteigen, können zusätzliche Kosten anfallen.

Was geschieht, wenn die Emittentin nicht in der Lage ist, die Auszahlung vorzunehmen?

Der Anleger trägt das Risiko, dass die Emittentin z.B. im Fall einer Insolvenz möglicherweise nicht in der Lage ist, ihre Verpflichtungen in Bezug auf das Produkt zu erfüllen. **Ein Totalverlust des eingesetzten Kapitals des Anlegers ist möglich.** Das Produkt ist eine Wandelschuldverschreibung und unterliegt als solcher keinem Einlagensicherungssystem.

Welche Kosten entstehen?

Die Emittentin stellt Ihnen keine Kosten in Rechnung. Die Depotbank und/oder die Person, die Ihnen dieses Produkt verkauft oder Sie dazu berät, kann Ihnen (weitere) Kosten in Rechnung stellen. Sollte dies der Fall sein, teilt diese Person Ihnen diese Kosten mit und legt dar, wie sich diese

Kosten auf Ihre Anlage auswirken werden.

Kosten im Zeitverlauf

In der Tabelle werden Beträge dargestellt, die zur Deckung verschiedener Kostenarten von Ihrer Anlage entnommen werden. Diese Beträge hängen davon ab, wie viel Sie anlegen und wie lange Sie das Produkt halten. Die hier dargestellten Beträge veranschaulichen einen beispielhaften Anlagebetrag und verschiedene mögliche Anlagezeiträume.

Wir haben folgende Annahmen zu Grunde gelegt:

- Für die dargestellte Halteperiode haben wir angenommen, dass sich das Produkt wie im mittleren Szenario dargestellt entwickelt.
- EUR 10.000,00 werden angelegt.

	Wenn Sie nach 1 Jahr einlösen	Wenn Sie am 21. August 2028 einlösen
Kosten insgesamt	EUR 0,00	EUR 0,00
Jährliche Auswirkungen der Kosten (*)	0 % pro Jahr	0 % pro Jahr

(*) Diese Angaben veranschaulichen, wie die Kosten Ihre Rendite pro Jahr während der Haltedauer verringern.

Zusammensetzung der Kosten

Einmalige Kosten bei Einstieg oder Ausstieg			Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach 1 Jahr das Produkt einlösen	Jährliche Auswirkungen der Kosten, wenn Sie nach der empfohlenen Haltedauer das Produkt einlösen
Einmalige Kosten	Einstiegskosten	Wir berechnen keine Einstiegsgebühr. Es kann aber sein, dass Ihre Depotbank eine Einstiegsgebühr berechnet.	0 %	0 %
	Ausstiegskosten	Wir berechnen keine Ausstiegsgebühr für dieses Produkt. Die Person, die Ihnen das Produkt verkauft oder Ihre Depotbank kann jedoch eine Gebühr berechnen.	0 %	0 %
Laufende Kosten	Verwaltungsgebühren und sonstige Verwaltungs- oder Betriebskosten	Wir gehen davon aus, dass solche Gebühren nicht anfallen. Das kann sich im Einzelfall jedoch anders darstellen, wenn ihre Depotbank solche Kosten berechnet.	0 %	0 %
	Transaktionskosten	Solche Kosten fallen hier nicht an.	0 %	0 %
Zusätzliche Kosten unter bestimmten Bedingungen	Erfolgsgebühren	Für dieses Produkt wird keine Erfolgsgebühr berechnet.	0 %	0 %

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

Empfohlene Haltedauer: bis zum 21. August 2028 (Rückzahlungstag)

Die empfohlene Haltedauer entspricht dem Rückzahlungstag des Produkts (ohne Berücksichtigung einer möglichen Verschiebung des Endfälligkeitstags). Anleger können das Produkt nur außerordentlich aus wichtigem Grund kündigen. Ein wichtiger Grund liegt insbesondere bei den in § 11 der Anleihebedingungen genannten Fällen vor, in denen jeder Anleger berechtigt ist, das Produkt zu kündigen und fällig zu stellen und dessen sofortige Rückzahlung zum Nennbetrag zuzüglich der auf den Nennbetrag bis zum Rückzahlungszeitpunkt (nicht einschließlich) aufgelaufenen Zinsen zu verlangen. Die Kündigungserklärung hat nach Maßgabe von § 11.5 der Anleihebedingungen zu erfolgen.

Anstelle das Produkt bis zum Rückzahlungstag zu halten, besteht während der in den Anleihebedingungen festgelegten Zeiträume die Möglichkeit, von dem oben unter „1. Um welche Art von Produkt handelt es sich?“ beschriebenen Wandlungsrecht in Stammaktien der Emittentin Gebrauch zu machen. Die Durchführung der Wandlung des Produkts in Stammaktien hat nach Maßgabe von § 6 und § 7 der Anleihebedingungen zu erfolgen.

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. Hierbei können Kosten und Gebühren für die Transaktion anfallen. Sollten Sie das Produkt vor dem Ende der empfohlenen Haltedauer verkaufen, kann der Betrag, den Sie dann erhalten, (gegebenenfalls auch erheblich) unter dem Betrag liegen, den Sie andernfalls erhalten hätten. In außergewöhnlichen Marktsituationen kann ein Erwerb bzw. Verkauf des Produkts vorübergehend erschwert oder überhaupt unmöglich sein. Vorstehendes gilt entsprechend für den Verkauf der Aktien nach Wandlung, wobei in diesem Fall ggf. auch ein börslicher Verkauf möglich ist.

Wie kann ich mich beschweren?

Beschwerden über das Produkt oder über das Verhalten der Heidelberger Beteiligungsholding AG oder der Person, die zu dem Produkt berät oder es verkauft, können Sie jederzeit schriftlich an die Heidelberger Beteiligungsholding AG, Ziegelhäuser Landstraße 3, 69120 Heidelberg, oder per E-Mail an info@heidelberger-beteiligungsholding.de richten.

Für die Einreichung von Beschwerden im Zusammenhang mit dem Fernabsatz von Finanzdienstleistungen ist bei der Deutschen Bundesbank eine Schlichtungsstelle eingerichtet. Sämtliche Informationen über die Zuständigkeit der Schlichtungsstelle und das Beschwerdeverfahren sind erhältlich bei der Deutschen Bundesbank, Schlichtungsstelle, Postfach 10 06 02, 60006 Frankfurt am Main, <https://www.bundesbank.de/de/service/schlichtungsstelle>.

Sonstige zweckdienliche Angaben

Zusätzliche Informationen zu diesem Produkt sind in den Anleihebedingungen, die Sie unter <https://heidelberger-beteiligungsholding.de/> im Bereich Investor Relations unter der Rubrik „Wandelanleihe 2025 / 2028“ finden, enthalten. Bevor Sie eine Entscheidung über den Erwerb des Produkts treffen, sollten Sie die Anleihebedingungen zu dem Produkt sorgfältig gelesen haben und bei Ihrer Entscheidung berücksichtigen. Alle Bekanntmachungen, welche das Produkt betreffen, werden durch Mitteilung im Bundesanzeiger sowie durch Veröffentlichung auf der Internetseite der Emittentin vorgenommen.