

**Erklärung des Vorstandes und des Aufsichtsrates der aap Implantate AG  
zu den Empfehlungen der  
„Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex“  
gemäß § 161 AktG**

Die aap Implantate AG entspricht den Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex (in der Fassung vom 14. Juni 2007) mit nachfolgend aufgeführten Ausnahmen:

Die für Vorstand und Aufsichtsrat abgeschlossene D&O-Versicherung enthält keinen Selbstbehalt (Ziffer 3.8 Abs. 2).

Der Vorstand hat derzeit keinen Vorsitzenden oder Sprecher (Ziffer 4.2.1 Satz 1).

Eine nachträgliche Änderung der Erfolgsziele oder der Vergleichsparameter ist bei der Vergütung der Vorstandsmitglieder nicht ausgeschlossen (Ziffer 4.2.3 Abs. 3).

Eine Altersgrenze für Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder ist nicht festgelegt (Ziffer 5.1.2 Abs. 2; Ziffer 5.4.1 Satz 2).

Der Aufsichtsrat hat keine Ausschüsse eingerichtet (Ziffer 5.3.1, 5.3.2 und 5.3.3).

Die Vergütung der Aufsichtsratsmitglieder enthält keinen erfolgsorientierten Anteil (Ziffer 5.4.7 Abs. 2).

Die aap Implantate AG hat seit ihrer letzten Entsprechenserklärung vom 18. Dezember 2006 den Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex in der Fassung vom 14. Juni 2007 bzw. bis zum 20. Juli 2007 der vorhergehenden Version, mit den nachfolgend aufgeführten Ausnahmen entsprochen:

Die für Vorstand und Aufsichtsrat abgeschlossene D&O-Versicherung enthielt keinen Selbstbehalt (Ziffer 3.8 Abs. 2).

Der Vorstand hatte keinen Vorsitzenden oder Sprecher (Ziffer 4.2.1 Satz 1).

Eine nachträgliche Änderung der Erfolgsziele oder der Vergleichsparameter war bei der Vergütung der Vorstandsmitglieder nicht ausgeschlossen (Ziffer 4.2.3 Abs. 3).

Eine Altersgrenze für Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder war nicht festgelegt (Ziffer 5.1.2 Absatz 2; Ziffer 5.4.1 Satz 2).

Der Aufsichtsrat hatte keine Ausschüsse eingerichtet (Ziffer 5.3.1 und 5.3.2).

Die Vergütung der Aufsichtsratsmitglieder enthielt keinen erfolgsorientierten Anteil (Ziffer 5.4.7 Abs. 2).

Nicht alle Zwischenberichte im Geschäftsjahr 2007 wurden binnen 45 Tagen nach Ende des Berichtszeitraumes veröffentlicht (Ziffer 7.1.2).

Berlin, 19. Dezember 2007

Für den Aufsichtsrat:



Rubino Di Girolamo  
Aufsichtsratsvorsitzender

Der Vorstand



Oliver Bielenstein  
Vorstand



Bruke Seyoum Alemu  
Vorstand