

# Anleihebedingungen (Kurzfassung)

8,25 % Unternehmensanleihe 2025/2030 · ISIN DE000A4DFCS1 · WKN A4DFCS

## 1. Emittentin & Wertpapier

Emittentin	Arbitrage Investment AG, Köln
Wertpapierart	Inhaberschuldverschreibungen (Teilschuldverschreibungen)
ISIN / WKN	DE000A4DFCS1 / A4DFCS
Gesamtnennbetrag	Bis zu EUR 25.000.000
Stückelung	EUR 1.000 je Teilschuldverschreibung
Mindestzeichnung	1 Stück (EUR 1.000)

## 2. Konditionen

Kupon (Zinssatz)	8,25 % p.a. fest
Zinszahlung	Halbjährlich (30.06. und 31.12.)
Laufzeitbeginn	2025
Laufzeitende	31.12.2030
Rückzahlung	Zum Nennwert (100 %) am Laufzeitende
Börsennotierung	Frankfurter Wertpapierbörse (XFRA), Open Market

## 3. Prospekt & Regulierung

Die Anleihe verfügt über einen von der **CSSF (Commission de Surveillance du Secteur Financier, Luxemburg)** gebilligten EU-Wachstumsprospekt gemäß Verordnung (EU) 2017/1129. Die CSSF-Billigung stellt keine Bewertung der wirtschaftlichen Vorzüge oder der Qualität der angebotenen Wertpapiere dar.

**Hinweis:** Der vollständige Wertpapierprospekt ist auf [www.arbitrage-investment.de/anleihe](http://www.arbitrage-investment.de/anleihe) verfügbar und sollte vor einer Anlageentscheidung vollständig gelesen werden.

## 4. Kündigungsrechte

---

### Ordentliche Kündigung durch die Emittentin

Die Emittentin kann die Schuldverschreibungen ab dem 01.01.2028 mit einer Frist von 6 Monaten zum Ende eines Kalenderhalbjahres ganz oder teilweise kündigen. Die Rückzahlung erfolgt zum Nennwert zuzüglich aufgelaufener Stückzinsen.

### Außerordentliche Kündigung durch Anleihegläubiger

Die Anleihegläubiger sind zur außerordentlichen Kündigung berechtigt bei: (a) Zahlungsverzug von mehr als 30 Tagen, (b) wesentlicher Verletzung der Anleihebedingungen, (c) Insolvenzantrag der Emittentin.

## 5. Covenants (Zusicherungen)

---

- Pari-Passu-Klausel: Gleichrangigkeit mit allen anderen unbesicherten Verbindlichkeiten
- Negativklärung: Keine vorrangige Besicherung künftiger Anleihen ohne gleichrangige Besicherung
- Informationspflichten: Halbjährliche Berichterstattung, Ad-hoc-Mitteilungspflicht
- Cross-Default-Klausel: Bei Zahlungsausfall anderer wesentlicher Verbindlichkeiten > EUR 500.000

## 6. Zahlungsmodalitäten

---

Zinszahlungen erfolgen über die **Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main**. Bei Erwerb über die Börse werden Stückzinsen nach der Methode act/act (ICMA) berechnet. Die Zahlstelle ist die Emittentin selbst.

Kontoverbindung für Direktzeichner: Arbitrage Investment AG, IBAN und BIC werden im Zeichnungsschein mitgeteilt.

## 7. Rang & Besicherung

---

Die Schuldverschreibungen begründen unmittelbare, unbedingte und **nicht nachrangige** Verbindlichkeiten der Emittentin. Sie sind **nicht dinglich besichert**.

**Risikohinweis:** Bei Insolvenz der Emittentin besteht das Risiko eines teilweisen oder vollständigen Verlusts des eingesetzten Kapitals einschließlich der Zinsen.