

INDIKATIVES TERM SHEET

**obligationenähnliche Genussrechte
der
ARTE Investment GmbH
Praterstraße 38/5.3, 1020 Wien, FN 62455x
ISIN AT0000A20310**

Dieses indikative Term Sheet dient lediglich der Vorabinformation und stellt weder eine Anlageberatung noch eine Kauf- oder Verkaufsempfehlung dar. Insbesondere stellt dieses indikative Term Sheet kein Angebot zur Zeichnung der Genussrechte dar. Die Rechtsverhältnisse zwischen der Emittentin und den Gläubigern der Genussrechte ergeben sich ausschließlich aus den Genussrechtsbedingungen. Eine Anlageentscheidung sollte nur auf Grundlage der bei der Emittentin während der üblichen Geschäftszeiten aufliegenden einsehbaren Zeichnungsdokumente (insbesondere dem Informations-Memorandum samt Genussrechtsbedingungen und Risikohinweisen) sowie nach steuerlicher und rechtlicher Beratung, insbesondere durch einen Steuer-, Rechts- und/oder Anlageberater erfolgen.

Das Genussrecht vermittelt keine Beteiligung an der AGORA Immobilien GmbH und / oder der ARTE Investment GmbH, an deren Stammkapital oder sonstigen Vermögenswerten, die nicht zum Rechnungskreis gehören.

Emittentin:	ARTE Investment GmbH, Praterstraße 38/5.3, 1020 Wien, eingetragen im Firmenbuch des Handelsgerichtes Wien unter FN 62455x
Angebot:	Das Angebot besteht aus einem öffentlichen Angebot in der Republik Österreich, das gemäß § 3 Abs 1 Z 9 Kapitalmarktgesetz von der Prospektspflicht befreit ist und soweit dies ohne Veröffentlichung eines Prospektes und/oder der Billigung, Genehmigung oder sonstigen Erlaubnis einer zuständigen Aufsichtsbehörde zulässig ist, aus einem nicht-öffentlichen Angebot in anderen Jurisdiktionen
Instrument / Form:	Genussscheine in Form von Inhaberpapieren
Verwendungszweck des Emissionserlöses:	Es ist beabsichtigt, den Erlös aus der Emission zur teilweisen oder vollständigen Tilgung bestehender Finanzierungen/Verbindlichkeiten – auch für Tochter- und Beteiligungsgesellschaften – zu verwenden
Emissionsvolumen:	Bis zu EUR 4.600.000,-- (das Emissionsvolumen kann während der Zeichnungsfrist erhöht oder verringert werden)
Stückelung:	EUR 100.000,--

Laufzeit:	<p>3. April 2018 bis einschließlich 31. Dezember 2025. Eine Verlängerung der Laufzeit der Genussrechte um bis zu 5 Jahre - bei Genehmigung durch die einfache Mehrheit der Genussrechtsgläubiger - ist möglich</p> <p>Die Laufzeit wurde 2025 bis einschließlich 31.12.2027 verlängert</p>
Emissionskurs:	100 % des Nominale
Fixe Verzinsung:	3 % p.a., jährlich im Nachhinein zahlbar (jeweils am 31. Dezember)
Rechnungskreis:	Der Rechnungskreis setzt sich ausschließlich aus der – derzeit 75 %igen – Ergebnisbeteiligung der Emittentin an der AGORA Immobilien GmbH mit Sitz in Wien und der Geschäftsanschrift Praterstraße 38/Stg 1/Top 5.3, 1020 Wien, eingetragen im Firmenbuch des Handelsgerichts Wien unter FN 277592z („AGORA“) zusammen. Die Höhe der Ergebnisbeteiligung der Emittentin kann sich während der Laufzeit verringern
Genussrechtsgegenstand:	Gegenstand des obligationenähnlichen Genussrechts ist eine Beteiligung am Rechnungskreis im Verhältnis des Nennbetrages des einzelnen Genussscheines zum Gesamtnennbetrag aller ausgegebenen Genussscheine
Ergebnisanspruch:	Zusätzlich zur fixen Verzinsung haben die Genussrechtsgläubiger einen erfolgsabhängigen Ergebnisanspruch. Das Ergebnis des Rechnungskreises errechnet sich aus dem der Emittentin während der Laufzeit je Geschäftsjahr anteilig zustehenden und an sie ausgeschütteten Bilanzgewinnen (abzüglich von Bilanzverlusten) aus der Ergebnisbeteiligung der Emittentin an der AGORA, abzüglich der 15 %igen Ergebnisbeteiligungsanspruches der Emittentin am Rechnungskreis sowie der jährlichen Management Fee der Emittentin in Höhe von 2 % des jeweils ausständigen Gesamtnennbetrags
Valutatag:	29. März 2018
Zeichnungsfrist:	bis 29. März 2018 (Verlängerung und / oder vorzeitige Schließung der Zeichnungsfrist vorbehalten)
Verwahrung:	Sammelverwahrung bei OeKB CSD GmbH
Kündigungsrechte:	Eine ordentliche Kündigung ist ausschließlich seitens der Genussrechtsgläubiger unter Einhaltung einer zehnmonatigen Kündigungsfrist jeweils zum 31.12. eines jeden Jahres zulässig. Genussrechtsgläubiger sowie Emittentin sind berechtigt, die Genussscheine aus wichtigem Grund zu kündigen

Status:	Die Genussrechte begründen unmittelbare, unbedingte, nicht besicherte und nicht nachrangige Verbindlichkeiten der Emittentin im Umfang des Ergebnisanspruches aus dem Rechnungskreis, die untereinander und mit allen anderen gegenwärtigen oder künftigen nicht besicherten und nicht nachrangigen Verbindlichkeiten der Emittentin gleichrangig sind, mit Ausnahme von Verbindlichkeiten, die den Verbindlichkeiten aus den Genussrechten aufgrund zwingender gesetzlicher Bestimmungen im Rang vorgehen
Besicherung:	keine
Financial Covenants:	keine
Zahlstelle:	Wiener Privatbank SE, Parkring 12, 1010 Wien
Recht / Gerichtsstand:	österreichisches Recht / Gerichtsstand Wien
Börsennotierung:	eine Börsennotierung oder Einbeziehung der Genussscheine in ein Multilaterales Handelssystem ist nicht beabsichtigt
Rating:	kein externes Rating der Emittentin und / oder der Genussscheine