

# ALF FINANCE AND INVESTMENTS PTY LTD

A.B.N 45 141 873 967.

[www.alfpl.com](http://www.alfpl.com)

ANGEBOT, 100% DER AKTIEN DER ALF GROUP HOLDINGS AG  
(EINSCHLIESSLICH ALLER ANSPRÜCHE AUF AKTIEN DER ALF GROUP  
HOLDINGS AG) ZU ERWERBEN.

22. August 2011

## 1. WICHTIGE INFORMATION FÜR AKTIONÄRE:

Dieses Angebot ist ein Angebot, den gesamten Anteilsbesitz und oder Anspruch auf Aktien an der ALF Group Holdings AG, einer Schweizer Gesellschaft, die im Bereich des offenen Marktes der Frankfurter Börse (Aktienhandelscode AG11) notiert ist, zu erwerben.

Aktionäre und Investoren sollten dieses Angebot lesen und die ihnen zur Verfügung stehenden Alternativen überdenken. Dieses Angebot versucht, eine ausgewogene Erläuterung zu liefern, warum Aktionäre das Angebot in Betracht ziehen und soweit sie es für geeignet halten, annehmen sollten.

Dieses Angebot steht Aktionären, die Aktien der ALF Group Holdings AG besitzen, offen.

Der Vorgang der Annahme oder Ablehnung des Angebots kann nur durch die Bank des Aktionärs und oder den Broker erfolgen.

Dieses Angebot wird von der Sponsoring Bank der ALF Group Holdings AG an die Aktionäre verteilt. Aktionäre sollten nichts unternehmen, bis sie das Angebot von ihrer Bank erhalten.

Das Angebot wird an die Banken der Aktionäre geleitet werden und die Gesellschaft wird eine Presseveröffentlichung geben, welche die Verteilung des Angebots bestätigt.

Weder ALF Group Holdings AG (das Ziel) noch ALF Finance and Investments Pty Ltd kann Ihnen finanzielle Beratung bieten.

Der Vorstand der ALF Group Holdings AG wird Aktionären eine Erklärung zur Verfügung stellen und diese Erklärung wird die Meinung des Vorstands bezüglich der Fairness des Angebots darlegen.

Der endgültige Entschluss, anzunehmen oder abzulehnen, liegt in der Entscheidung der Aktionäre und bei Aktionären, die entscheiden, nicht auf das Angebot zu antworten, wird

davon ausgegangen, dass sie das Angebot annehmen und Option „B“ wird automatisch als Entscheidung ausgewählt.

Bei Aktionären, die zu spät antworten, wird davon ausgegangen, dass sie das Angebot angenommen haben und Option „B“ wird automatisch ausgewählt.

Nach dem Schweizer Gesetz werden die Anteile der Aktionäre verpflichtend erworben, sobald ein Mindestwert der Annahmen erreicht ist, unabhängig von der Ablehnung des Angebots durch Aktionäre.

## HINTERGRUNDINFORMATION

- Alf Finance and Investments Pty Ltd war ein Tochterunternehmen der ALF Group Pty Ltd.
- ALF Group Pty Ltd ist die abschließende australische Holdinggesellschaft, welche die Aktien ihrer australischen Tochterunternehmen für und im Namen von ALF Group Holdings AG hält.
- Der Vorstand der ALF Group Holdings AG hat zugestimmt, dass ALF Finance and Investments Pty Ltd zur neuen australischen Muttergesellschaft wird.
- Der Vorstand der ALF Group Holdings AG hat weiterhin zugestimmt, dass Geld- und Aktiendarlehen, die von ALF Group Holdings AG geschuldet werden, von ALF Finance and Investments Pty Ltd zurückbezahlt werden
- Der Vorstand der ALF Group Holdings AG und die Vorstände der ALF Finance and Investment haben weiterhin der Akzeptanz von Zeichnungen vor der Börseneinführung durch ALF Finance and Investments Pty Ltd zugestimmt.
- Der Vorstand der ALF Group Holdings AG und der Vorstand der ALF Finance and Investment haben Zusätze zur Satzung der ALF Finance and Investments Pty Ltd genehmigt, um ALF Finance and Investments Pty Ltd zu erlauben, unverzüglich eine Aktiengesellschaft zu werden, worauf sie den Namen ALF Finance and Investments Limited tragen wird.
- Der Vorstand der ALF Group Holdings AG und der Vorstand der ALF Finance and Investment haben der Einreichung eines Prospekts bei der australischen Börsenaufsichtsbehörde zugestimmt.
- Der Vorstand der ALF Finance and Investment hat der Erstellung einer Bewerbung zur Notierung an der australischen Börse zugestimmt.
- Der Vorstand der ALF Group Holdings AG und der Vorstand der ALF Finance and Investment haben grundsätzlich eine Vereinbarung von Kingsley Finance Co. Limited erhalten, die Bargeldkomponente des Angebots an Aktionäre zu garantieren. Diese Risikoübernahme wird unter anderem die Zahlung einer

Gebühr an Kingsley Finance Co Limited für die Zurverfügungstellung der Risikoübernahme beinhalten.

- ALF Finance and Investments Limited wird bei der Börseneinführung Mittel aufbringen und wird diese Mittel nutzen, um die Finanzierungsanforderungen des Prozessfinanzierungsgeschäfts und allgemeinen Betriebskosten zu decken. Die IPO-Mittel werden auch zur Verfügung stehen, um Bargeldzahlungen für Aktionäre, die als Teil dieses Angebots Bargeld und Aktien anstatt 100% Aktien in der neu notierten ALF Finance and Investments Limited wählen, zu leisten.
- Der Vorstand der ALF Finance and Investment hat den Erwerb einer großen Gesellschaft im Bereich Prozessfinanzierung in Australien genehmigt. Diese Gesellschaft hat dem vorgeschlagenen Erwerb vorbehaltlich bestimmter Bedingungen, darunter der Aufbringung von 10 Millionen australischer Dollar für Cashflow-Anforderungen der Prozessfinanzierung, zugestimmt.
- Der Vorstand hat genehmigt, dass ALF Finance and Investments Limited bis zu drei kenntlich gemachte (feindliche) Übernahmeangebote mit Zahlung durch Bargeld und Aktien an ALF Finance and Investments Limited einreicht.
- Der Vorstand der ALF Finance and Investment hat zugestimmt, dass ALF Finance and Investments Limited eine Darlehensvereinbarung mit einer großen Kreditanstalt eingeht, welche die Bargeldkomponente des Übernahmeangebots der drei Hypotheken-Trusts für welche ALF Finance and Investments Limited Übernahmeangebote abgeben wird, zur Verfügung stellen wird.
- Der Vorstand der ALF Group Holdings AG und der Vorstand von ALF Finance and Investment hat der JV-Vereinbarung zwischen ALF Finance und Kingsley Finance Co Limited zugestimmt, einen speziellen Real Estate Investment Trust (REIT) für und in Verbindung mit einer der größten privaten Bauprojektfirmen Australiens zu gründen.
- Kingsley Finance Co Limited hat für den geplanten REIT bedingt eine Darlehensfazilität in Höhe von 210.000.000 \$ (210 Millionen) abgesprochen, die von einer australischen Bank der höchsten Stufe über die Vermögensgegenstände des REIT zur Verfügung zu stellen sein wird.
- Der Vorstand hat zugestimmt, mit Kingsley Finance Co Limited, die den Vorschlag eingebracht und auf die endgültige Finanzierung für den bald zu notierenden REIT hingewirkt haben, zusammenzuarbeiten. ALF Finance and Investments Limited und die Parteien sind übereingekommen, das durch die Gründung des geplanten REIT zu erhaltende Kapital zu teilen.
- Der aktuelle Eigentümer von Grundstück und Gebäude hat zugestimmt, dass sein Kapital in notierten Einheiten oder Anteilen am REIT bezahlt wird. ALF Finance and Investments Limited und Kingsley Finance Co Limited erwarten für jeden

ihrer gemeinsamen Anteile einen Wert im Bereich von 40 - 50 Millionen australischen Dollar. Der endgültige Wert wird festzustellen sein, wenn neue Bewertungen durchgeführt wurden.

#### DAS ANGEBOT:

##### (a) Hintergrund:

ALF Group Holdings AG Aktien wurden während eines 60-Tageszeitraums in einer Spanne von einem Höchstwert von 2 Eurocent bis zu einem unteren Wert von 0,07 Eurocent gehandelt.

Zum 31. Dezember 2010:

- Netto-Eigenkapital war 6.113.197 SFR/5.381.331 Euro, was 5,3 Eurocent pro Aktie entspricht.

- Die Gesellschaft hat Vermögensgegenstände um 103.708.000 SFR/91.296.303 Euro abgeschrieben. 100% dieser Abschreibung bezieht sich auf Goodwill, was es der ALF Group Holdings AG erlaubt, 91.296.303 Euro an Gewinnen einzubehalten, bevor Einkommenssteuern abzuführen sind. Dieser nicht-realisierte Vorteil erlaubt es, das Unternehmen für zukünftige Steuervorteile als nützlichen Vermögenswert zu halten.

ALF Finance and Investments Pty Ltd wünscht, das gesamte Kapital an ALF Group Holdings AG zu erwerben.

ALF Finance and Investments Pty Ltd wünscht, zwei (2) Alternativen für bestehende ALF Group Holdings AG-Aktionäre zur Verfügung zu stellen.

##### (b) Das Angebot:

Entweder:

ALTERNATIVE 1:

5 ALF Group Holdings AG-Aktien werden gegen 1 Aktie der ALF Finance and Investments Pty Ltd und eine Zahlung von 20 australischen Cent an den Verkäufer getauscht.

Die Bargeldzahlung wird innerhalb von 30 Tagen nach der Notierung der Alf Finance and Investments Limited an der australischen Börse erfolgen. Die Ausgabe der Zahlung durch Aktien wird mit der Notierung der Gesellschaft an der australischen Börse (ASX) erfolgen.

Aktien der ALF Finance and Investments Limited werden einer Treuhandphase unterliegen.

Höchstens 50% der Aktionäre können Alternative 1 zeichnen oder annehmen. Wenn Akzeptanz der Alternative 1 50% übersteigt, werden diese Annahmen anteilmäßig reduziert und die überzähligen Annahmen werden in Alternative 2 umgewandelt.

ODER

ALTERNATIVE 2:

3 Aktien der ALF Group Holdings AG werden gegen 1 Aktie der ALF Finance and Investments Limited getauscht.

Die Ausgabe der ALF Finance and Investments-Aktien wird mit der Notierung der Gesellschaft an der australischen Börse erfolgen.

Aktien der ALF Finance and Investments Limited unterliegen einer Treuhandperiode, welche in Übereinstimmung mit der australischen Börsenaufsicht zu bestimmen ist, aber erwartungsgemäß mindestens 12 und höchstens 24 Monate betragen wird.

Verpflichtungen für über 40% der ausgegebenen Aktien der Unternehmen waren zugunsten Alternative 2.

Bei Aktionären, die nicht auf das Angebot antworten, wird davon ausgegangen, dass sie dieses angenommen und Alternative 2 gewählt haben.

ZEITPLAN

Der Zeitplan für die Annahme des Angebots ist am oder vor dem 30. September 2011. Alle Annahmen sind über die Bank des Aktionärs oder den Broker durchzuführen.