

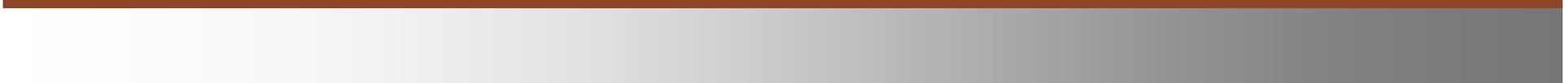


Australian Mining
Finance

AUSTRALIAN MINING FINANCE LUXEMBOURG S.A.

Zero Bond 2009 bis 2013

1. Dezember 2009



Rechtliche Hinweise

Dieses Dokument dient Werbezwecken, berücksichtigt nicht die persönlichen Umstände eines Anlegers, enthält kein zivilrechtlich bindendes Angebot und stellt nicht die Abgabe einer Empfehlung, Finanzanalyse oder Anlageberatung dar. Die darin enthaltenen Informationen wurden von uns sorgfältig zusammengestellt und beruhen auch auf allgemein zugänglichen Quellen und Daten Dritter, für deren Richtigkeit und Vollständigkeit wir keine Gewähr übernehmen können. Rechtlich maßgeblich ist allein das ‚Information Memorandum‘ und eventuell veröffentlichte Nachträge.

Diese Anlageform ist möglicherweise nicht für jeden Anleger geeignet. Vor Investition empfehlen wir, den Rat eines Anlage- und Steuerberaters einzuholen. Weiterhin hängt die steuerliche Behandlung der Erträge aus dem Produkt von den persönlichen Verhältnissen des Kunden ab und kann künftig Änderungen unterworfen sein.

Dieses Dokument enthält Informationen über die Zeichnung von Anleihen der Australian Mining Finance Luxembourg S.A.. Es stellt weder eine verbindliche Grundlage für ein Angebot dar noch handelt es sich um Anlageberatung. Die persönlichen Umstände potenzieller Anleger sind dabei nicht berücksichtigt worden. Eine Anlage ist nur auf Grundlage des Information Memorandums möglich. Eine Zeichnungsentscheidung sollte alleine auf Grundlage des Information Memorandums getroffen werden.

Dieses Dokument und andere Informationen, die im Zusammenhang mit dieser Anlage zur Verfügung gestellt werden, sind streng vertraulich. Sie wurden Ihnen ausschließlich zur Ihrer Information zur Verfügung gestellt. Personen, die dieses Dokument erhalten, sollten ihre Anlageentscheidung nicht auf den Inhalt dieses Dokuments stützen. Die Anleihen unterliegen Englischem Recht.

Hinweis für Anleger in Deutschland:

Australian Mining Finance Luxembourg S.A. beabsichtigt nicht, die Anleihe in der Bundesrepublik Deutschland öffentlich zu vertreiben bzw. anzubieten und hat daher keine entsprechende Anzeige zum öffentlichen Vertrieb bei der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ("BaFin") gemacht. Die BaFin hat dieses Dokument nicht gebilligt. Daher darf die Anleihe in Deutschland nicht öffentlich angeboten, öffentlich beworben oder in ähnlicher Weise vertrieben werden. Dieses Dokument und andere Dokumente, die sich auf die Anleihe beziehen sowie jegliche Informationen, die in diesen Dokumenten enthalten sind, sind nicht für den öffentlichen Gebrauch oder das öffentliche Angebot bestimmt und dürfen ohne Zustimmung von Australian Mining Finance Luxembourg S.A. weder ausgegeben, noch reproduziert oder vervielfältigt werden. Sie dürfen daher nicht der Öffentlichkeit zur Verfügung gestellt werden oder im Zusammenhang mit einem öffentlichen Angebot oder der Bereitstellung von Anträgen zur Zeichnung der Anleihe oder sonstiger Weise öffentlich angeboten, öffentlich beworben oder in ähnlicher Weise vertrieben werden.

Dieses Dokument und andere Dokumente, die sich auf die Anleihe beziehen sowie jegliche Informationen, die in diesen Dokumenten enthalten sind, sind vertraulich und dürfen nur an solche Personen ausgehändigt werden, an die diese Informationen persönlich adressiert sind.

Inhaltsübersicht

- 1 Zero Bond und Verrechnung von Altverlusten
- 2 Konditionen und Beispielrechnung
- 3 Informationen zur Emissionsgesellschaft
- 4 Verwendung des Emissionserlöses
- 5 Argumente für ein Investment
- 6 Risikohinweise
- 7 Emittent

AMF Lux Zero Bond

1 Begriffsbestimmung

- Zero Bond = Nullkuponanleihe
- Abzug aller über die gesamte Laufzeit anfallenden Zinsen vom Nominalwert (100%) bei Ausgabe des Papierses (Abschlag/Disagio/Abzinsung). Ausgabe des AMF Lux Zero Bond zu 70,86%.
- Investor erhält keine Zinsen während der Laufzeit (Nullkupon), diese sind am Ende der Laufzeit im Rückzahlungsbetrag von 100% enthalten.
- Bei Verkauf während der Laufzeit sind die rechnerischen Zinserträge im Kursgewinn enthalten.

1 Verrechnung von Altverlusten mit Zero Bond

- Ab 2009 realisierte Gewinne mit Zero Bonds lassen sich bis 31. Dezember 2013 mit Altverlusten („Spekulationsverlusten“) verrechnen. Dabei handelt es sich um Verluste, die ein Kapitalanleger gem. § 23 EStG bis zum 31.12.2008 erzielt hat und die von der zuständigen Finanzverwaltung entsprechend festgestellt wurden.
- Bei Zero Bonds kann der Gewinn aus der gesamten Laufzeit der Anleihe mit Altverlusten verrechnet werden. Etwaige Verluste, z.B. im Fall einer vorzeitigen Veräußerung, sind mit anderen positiven Einkünften aus Kapitalvermögen verrechenbar.
- Der Gewinn aus Zero Bonds wird dem Anleger von seiner Bank im Rahmen der Jahressteuerbescheinigung ausgewiesen.
- Der Kunde reicht die Jahressteuerbescheinigung mit seiner Steuererklärung (ab 2009) ein und die Finanzbehörde reaktiviert die zuvor konservierten Verlustvorträge.
- Die Gewinne aus Zero Bonds können bis zur Höhe der Verlustvorträge ausgeglichen werden. Die bereits gezahlte Abgeltungssteuer wird insoweit erstattet.

* Die hier dargestellte steuerliche Einordnung durch die Finanzverwaltungen basiert auf dem Stand von November 2009 und gilt grundsätzlich nur für Kapitalanleger, die in Deutschland unbeschränkt steuerpflichtig sind und den Zero Bond im steuerlichen Privatvermögen halten.

2 Konditionen des AMF Lux Zero Bond im Überblick

Emittent	Australian Mining Finance Luxembourg S.A.
Volumen	Bis zu 50 Mio. Euro
WKN / ISIN	WKN: A1AQSU / ISIN: DE000A1AQSU2
Verwendungszweck	Das zugeflossene Kapital wird wesentlich zum Ausbau der Bergbauaktivitäten der Australian Mining Gruppengesellschaften verwendet.
Emissionspreis u. -datum	70,86% am 1. Dezember 2009
Rückzahlung	Zum Nennwert (100%)
Endfälligkeitstag	30. November 2013
Indikative Emissionsrendite	9,0% p.a.
Mindestzeichnung	50.000 Euro
Stückelung	Die Anleihen werden in einer Mindeststückelung von je € 1.000 oder als ein Mehrfaches davon begeben.
Fiscal & Process Agent	Pall Mall Capital Limited, London
Zahl- und Hinterlegungsstelle	(Paying, receiving & collecting agent): Sparkasse KölnBonn in Verbindung mit Euroclear, Luxemburg, Clearstream, Luxemburg und Clearstream Banking AG, Frankfurt am Main

2 Beispielrechnung

Kauf AMF Lux Zero Bond 2009-2013

	Mit Altverlusten	Ohne Altverluste
Altverlust vor 31.12.2008	100.000 €	0 €
Kaufdatum / Valuta	01.12.2009	01.12.2009
Indikative Emissionsrendite	9,00%	9,00%
Kurs	70,86 €	70,86 €
Fälligkeit	30.11.2013	30.11.2013
Rückzahlung	100%	100%
Kaufpreis / Volumen	250.000 €	250.000 €
Rückzahlung	352.812 €	352.812 €
Kursgewinn	102.812 €	102.812 €
abzüglich Altverlust	100.000 €	0 €
zu versteuerndes Ergebnis	2.812 €	102.812 €
Abgeltungssteuer (25,0%)*	703 €	25.703 €
Netto-Ergebnis	102.109 €	77.109 €
Indikative Rendite nach Steuern	8,95%	6,96%

* Ohne Berücksichtigung von SolZ und ggf. KiSt. Alle Steuern oder sonstigen Abgaben die im Zusammenhang mit diesem Zero Bond ggf. anfallen, sind vom Investor zu tragen und mindern ggf. den Auszahlungsbetrag.

3 Informationen zur Emissionsgesellschaft

- Emissionsgesellschaft ist die Australian Mining Finance Luxembourg S.A. (63 - 65 Rue de Merl, L - 2146 Luxembourg, "Registre de Commerce": B 104 386), die über die Australian Mining Holdings Pty. Ltd. an der australischen Kohlemine Cameby Downs der Syntech Unternehmensgruppe beteiligt ist.

Die Cameby Downs Kohlemine verfügt derzeit über nachgewiesene Vorkommen von 723 Mio. Tonnen hochwertige Kraftwerkskohle (gem. JORC-Standard).

- Zur Umsetzung und Finanzierung der Kohlemine wurde eine gesellschaftsrechtliche Aufteilung in eine Finanzierungsgesellschaft für den europäischen Markt, die Australian Mining Finance Luxembourg S.A., und eine Besitzgesellschaft in Australien, die Australian Mining Holdings Pty. Ltd. („AMH“) gewählt.
- Die Australian Mining Holdings Luxembourg S.A. wurde nach Luxemburger Recht in der Form einer Société Anonyme (Aktiengesellschaft) gegründet und begibt die Anleihe über ihre 100% Tochter Australian Mining Finance Luxembourg S.A. („Anleiheemittentin“). Zur Vereinfachung der Finanzierungsaktivitäten wurden beide Aktiengesellschaften in Luxemburg gegründet und registriert.

3 Informationen zur Emissionsgesellschaft

- Der Unternehmenswert der Syntech Holdings Unternehmen leitet sich aus den umfangreichen Rohstoffressourcen ab, welche der Gruppe gehören bzw. von ihr kontrolliert werden.
- In 2009 wurde die Analyse eines aufwändigen Bohrprogramms mit mehr als 1.600 Einzelbohrungen auf Cameby Downs, Rywung und Sefton Park fertiggestellt. Aufgrund der neuen Bohrungen und Gutachten hat das Vorkommen eine Größe von 723 Mio. Tonnen qualitativ hochwertiger Kesselkohle. Damit hat sich die Menge der bisher nach dem australischen Börsenstandard („JORC-Code“) nachgewiesenen Vorkommen mehr als verdoppelt.
- Mit diesem Bohrprogramm wurde nunmehr rund ein Viertel des Explorationsgebietes abgedeckt. Die Gesellschaft geht aufgrund der Bohrergebnisse davon aus, dass die Gesamtmenge der Kohle insgesamt mehr als 1,7 Mrd. Tonnen beträgt.

4 Verwendung des Emissionserlöses

- Mit dem Emissionserlös dieser Anleihe werden neben allgemeinen Unternehmenszwecken vor allem Ausgaben und Investitionen der Syntech Unternehmensgruppe finanziert. Der Hauptzweck liegt dabei in der Finanzierung der weiteren Entwicklung und Expansion der Kohlemine Cameby Downs.
- Der Investitionsbedarf sowie das Finanzierungsbeitlungsprogramm der Syntech Unternehmensgruppe beinhaltet die Minenentwicklung (Erdarbeiten, Installationen und Inbetriebnahmen), Erwerb von Grundstücken, Explorationsbohrungen, Genehmigungen, Transport und Eisenbahninfrastruktur sowie Lagerkapazitäten am Hafen.
- Die Australian Mining Holdings strebt dabei an, die Finanzierungsstruktur für die genannten Investitionen durch eine ausgewogene Mischung aus Mitteln der Syntech, Kapital der Gesellschafter, Bankenfinanzierungen sowie Mittel aus der Emission dieser Anleihe zu optimieren.
- Der Emissionserlös dieser Anleihe dient außerdem der Stärkung der Kapitalbasis sowie der allgemeinen Unternehmensfinanzierung.

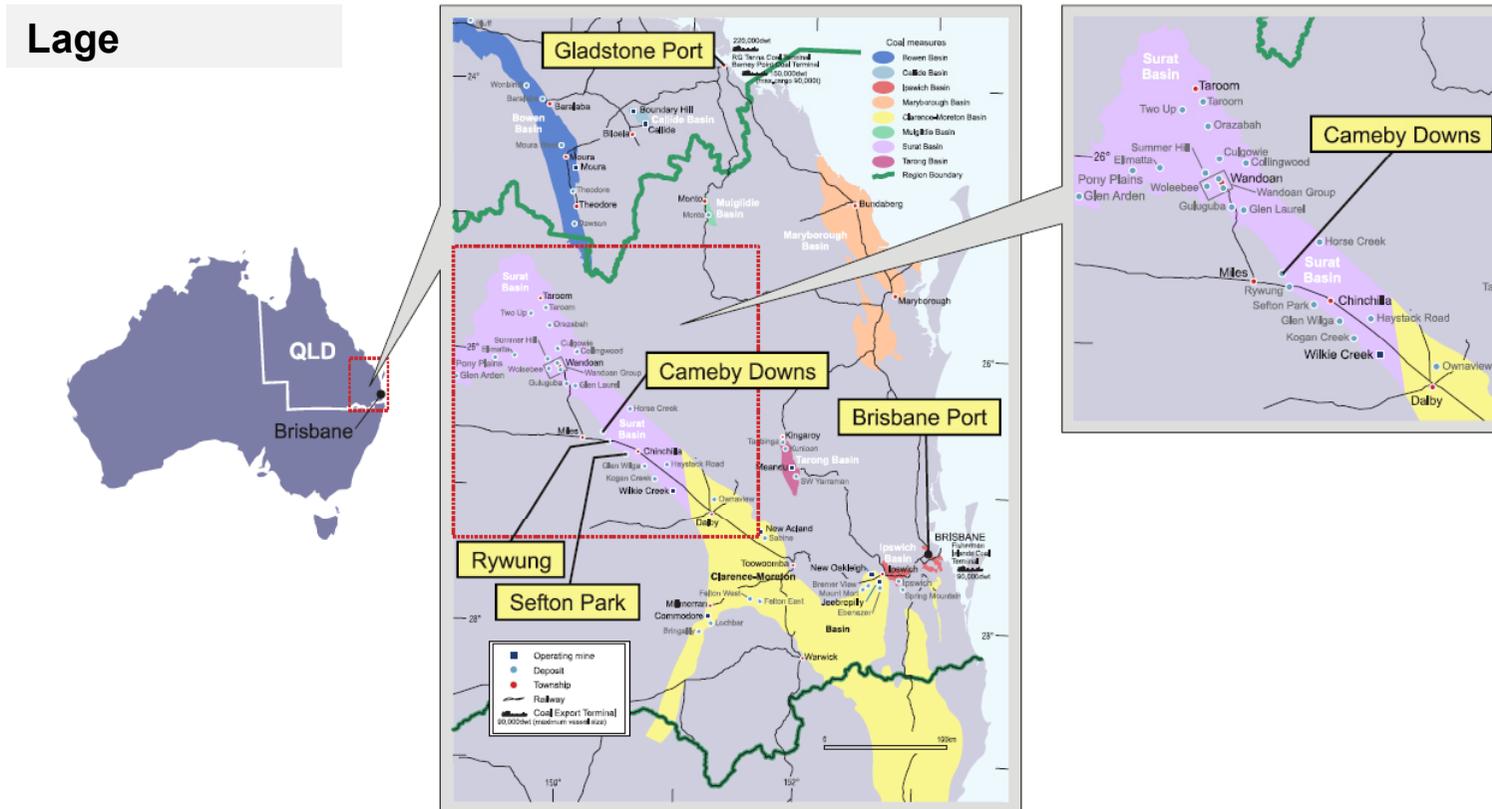
4 Verwendung des Emissionserlöses

- Hintergrundinformationen zum Status der Syntech Unternehmensgruppe hinsichtlich der Inbetriebnahme und Expansionsaktivitäten der Cameby Downs Kohlemine :
 - Für die Kohlemine Cameby Downs liegen alle Genehmigungen zum Produktionsstart vor, einschließlich der 30 Jahre gültigen Bergbaulizenz.
 - Syntech hat mit der Eisenbahngesellschaft den Transport der Kohle zum Hafen von Brisbane vertraglich gesichert. Mit der Hafengesellschaft besteht ein Vertrag über ausreichende Lagerkapazität.
 - In der ersten Ausbauphase ist eine jährliche Produktion von 1,4 Mio. Tonnen Kohle pro Jahr bzw. 1,8 Tonnen Rohkohle vorgesehen (geplanter Produktionsbeginn im **2. Halbjahr 2010**)

4 Verwendung des Emissionserlöses

- Syntech hat die Planungen und Konstruktionsarbeiten für die Kohlewaschanlage abgeschlossen. Die Arbeiten zur Errichtung der Waschanlage, Straßen, Wasserdämme, Werkstätten sowie des Gleisanschlusses haben bereits am 1. Juli 2009 begonnen. Die Aufbauarbeiten sind voll im Zeitplan.
- In 2013/2014 mit der Fertigstellung des letzten Teilabschnitts der Eisenbahnlinie zum Hafen nach Gladstone (Surat Basin Railway) ist eine Produktionssteigerung um weitere 10 Mio. Tonnen auf dann 11,4 Mio. Tonnen pro Jahr geplant.
- Syntech wird bereits im ersten Jahr der vollen Produktion ein EBITDA-Ergebnis von mehr als US-\$ 20 Mio. erzielen. Dies wächst auf mehr als US-\$ 300 Mio. nach Fertigstellung der Expansion (Phase 2).
- Im Rahmen des Expansionsvorhabens für die benachbarten Kohlevorkommen Rywung und Sefton Park stehen neben Betriebskapital insbesondere die Finanzierung von Investitionen in Bergbaugeräte sowie Infrastrukturinvestments im Vordergrund.

4 Verwendung des Emissionserlöses

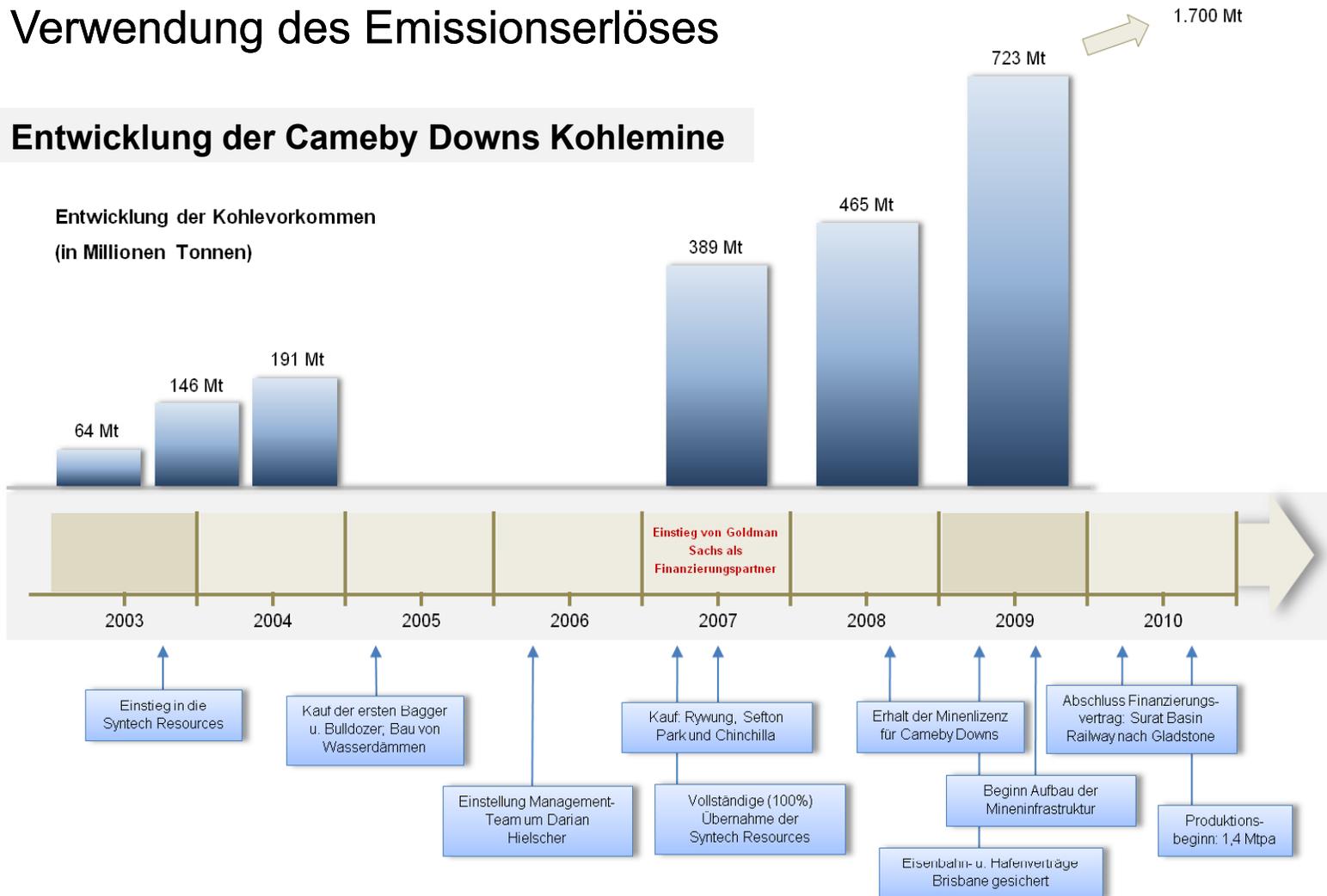


Die Kohlevorkommen Cameby Downs, Rywung und Sefton Park befinden sich im Westen des Surat-Beckens im Bundesstaat Queensland, Australien

4 Verwendung des Emissionserlöses

Entwicklung der Cameby Downs Kohlemine

Entwicklung der Kohlevorkommen
(in Millionen Tonnen)



5 Argumente für ein Investment

- Steuervorteile - Verrechnung von Altverlusten mit Zero Bonds (= Nullkuponanleihen)
- Angepasste Laufzeit zur optimalen Nutzung der steuerlichen Vorzugsbehandlung
- Tägliche Veräußerbarkeit über die Börse
(WKN: A1AQSU / ISIN: DE000A1AQSU2)
- Attraktive Nettovergleichsrendite von bis zu 9,0% p.a.*

* Abhängig von Höhe der festgestellten Altverluste und jeweiligem Investitionsvolumen

6 Risikohinweise

- Bei Nullkupon-Anleihen ist das Kursrisiko höher, als bei festverzinslichen Wertpapieren mit Zinskupons, da sich die Zinsen für die gesamte Laufzeit der Nullkupon-Anleihe abgezinst im Kurs niederschlagen.
- In Zeiten steigender Kapitalmarktzinsen kann die Handelbarkeit von Nullkupon-Anleihen eingeschränkt sein. Das Wertpapier kann während der Laufzeit unter seinem Ausgabepreis notieren.
- Bei dieser Anleihe müssen Anleger bereit und in der Lage sein, Verluste des eingesetzten Kapitals bis hin zum Totalverlust hinzunehmen.
- Der Anleger trägt das Bonitätsrisiko der Emittentin (Ausstellerrisiko).
- Die Unternehmensstrategie der Australian Mining Holdings ist auf die Entwicklung und Finanzierung eines Unternehmens der Rohstoffförderung gerichtet. Die Erfüllung der Rückzahlung der Anleihe am Ende der Laufzeit ist insofern abhängig von der Geschäftstätigkeit und dem Erfolg des Unternehmens.
- Neben unternehmerischen Risiken bestehen Prognoserisiken. Sowohl die der Planung für die Anlagezeiträume zugrundegelegten Umsatzzahlen, Finanzerträge als auch die angenommenen Kostenerwartungen für die Ingangsetzung und den Betrieb der Kohlemine basieren nur teilweise auf abgesicherten Ist-Werten. Daher bestehen hinsichtlich des zukünftigen Eintritts der Planzahlen Unwägbarkeiten in einem nicht genau zu beziffernden Umfang.
- Rechtlich maßgeblich ist allein das „Information Memorandum“ vom 1. Dezember 2009 sowie eventuell veröffentlichte Nachträge.

7 Emittent

Australian Mining Finance Luxembourg S.A.

63 - 65 Rue de Merl

L - 2146 Luxembourg