

Annonce de cotation



ENR Russia Invest S.A., Genève

Première cotation de 1 610 615 actions au porteur

Offre de souscription préférentielle aux actionnaires existants et placement international jusqu’à 1 207 962 nouvelles actions au porteur (et émission ultérieure de 180 000 nouvelles actions au porteur pour attribution supplémentaire)

PREMIÈRE COTATION

But et situation de départ

ENR Russia Invest S.A. a pour but d’acquérir, de vendre et de gérer des participations à des sociétés d’investissement de tout type, en particulier dans le domaine du Private Equity dans les pays de la CEI et les Etats baltes.

Lors de la création de ENR Russia Invest S.A. (anciennement ENR Private Equity Geneva S.A.) (ci-après également «ENR» ou la «Société») Growth Value Opportunities S.A. (anciennement ENR Russia Invest S.A.) a transféré à ENR des participations dans deux filiales actives dans le domaine du Private Equity. Dans le cadre d’une procédure en réduction du capital-actions de Growth Value Opportunities S.A., avec réduction de la valeur nominale, des actions au porteur de ENR ont été attribuées aux actionnaires de Growth Value Opportunities S.A.

Structure du capital

Le capital-actions de la Société se monte, au moment de la première cotation, à CHF 19 971 626.– et est divisé en 1 610 615 actions au porteur d’une valeur nominale de CHF 12.40 chacune.

Droit au dividende

Les actions au porteur donnent entièrement droit au dividende dès l’exercice 2007.

Cotation

La cotation de 1 610 615 actions au porteur existantes dans le segment pour les sociétés d’investissement du SWX Swiss Exchange a été demandée et acceptée. Le premier jour de négoce pour ces actions est le 19 novembre 2007.

Free Float

La SWX a accordé à ENR pour une période limitée une exception à la nécessité du free float (pourcentage librement négociable) de l’article 17 du Règlement de cotation. Pour plus de détails, il est renvoyé au prospectus du 19 novembre 2007.

Prix de référence

Le prix de référence communiqué à la SWX s’élève à CHF 40.–. Pour le premier jour de négoce des actions au porteur existantes, ENR a fixé comme prix de référence un montant de CHF 40.– par action au porteur existante.

Matérialisation

Les actions au porteur sont matérialisées à long terme sous forme d’un certificat global; l’investisseur n’a pas droit à l’émission de certificats individuels.

Opting Out

La Société a dérogé dans ses statuts à l’obligation de présenter une offre prévue à l’art. 32 de la loi fédérale suisse sur les bourses.

Droit applicable et for

Droit Suisse / Genève

Restrictions de vente

USA, citoyens des Etats-Unis et Espace économique européen. Se référer au prospectus pour d’autres restrictions.

Lieu de paiement et d’exécution

Valartis Bank AG, Zurich

Numéro de valeur / ISIN / Code de bourse

Action au porteur ENR Russia Invest S.A. d’une valeur nominale de CHF 12.40
Numéro de valeur: 3447695 / ISIN: CH0034476959 / Code de bourse: RUS

Risques

L’investissement dans des actions de la Société comporte des risques et peut conduire dans le pire des cas à une perte totale de l’investissement. Les investisseurs intéressés devraient s’informer soigneusement sur les risques liés à l’achat d’actions de la Société et consulter le prospectus du 19 novembre 2007 ainsi que les facteurs de risques qu’il contient avant de prendre la décision d’acquérir des actions de la Société.

AUGMENTATION DE CAPITAL

Situation de départ et bases légales

L’assemblée générale extraordinaire des actionnaires de ENR a décidé, en date du 8 novembre 2007, une augmentation de capital ordinaire allant jusqu’à CHF 14 978 728.80 par l’émission d’un maximum de 1 207 962 nouvelles actions au porteur d’une valeur nominale de CHF 12.40 chacune, qui seront offertes aux actionnaires existants de ENR, avec l’octroi d’un droit de souscription préférentiel, aux conditions mentionnées ci-après. En parallèle à cette offre de souscription, les nouvelles actions qui n’auront pas été souscrites dans le cadre de cette offre seront offertes à l’achat dans le cadre d’un placement international.

Options en vue d’une attribution supplémentaire («Over-Allotment Option»)

Afin de couvrir d’éventuelles attributions supplémentaires la Société a accordé au Lead Manager et au Co-Manager une option d’acquérir un maximum de 180 000 nouvelles actions supplémentaires, exerçable dans les 30 jours civils qui suivent le premier jour de négoce. Ces actions vont provenir du capital-actions autorisé de la Société.

A. Offre de souscription préférentielle aux actionnaires existants («Rights Offering»)

Délai de souscription

Du 26 novembre 2007 au 30 novembre 2007, 12 h (UTC). Les droits de souscription préférentiels qui n’auront pas été exercés d’ici au 30 novembre 2007, 12 h (UTC) deviennent caducs.

Prix de souscription

Le prix de souscription correspondra au prix de placement et sera fixé et publié comme décrit ci-après.

Ratio

Un droit de souscription préférentiel est attribué à chaque action existante. 4 droits de souscription préférentiels permettent la souscription de 3 nouvelles actions contre paiement en liquide du prix de souscription/placement. En raison de ce ratio, des fractions, c’est-à-dire des droits fractionnés à des actions au porteur entières, peuvent survenir. Lors de l’exercice du droit de souscription préférentiel, les actionnaires au bénéfice de fractions peuvent arrondir leur participation au nombre entier immédiatement supérieur d’actions au porteur.

Attribution des droits de souscription /Ex-cotation

La date déterminante pour l’attribution des droits de souscription préférentiels est le 23 novembre 2007. Le négoce des actions existantes débutera le 26 novembre 2007 auprès du SWX Swiss Exchange sauf le droit de souscription préférentiel.

Négoce des droits de souscription

Il n’y a pas de négoce de droits de souscription préférentiels auprès du SWX Swiss Exchange.

Information des actionnaires (déposants)

Les actionnaires seront informés par la banque dépositaire et auront leurs droits de souscription préférentiels comptabilisés dans leur dépôt. L’exercice des droits de souscription préférentiels doit se dérouler selon les instructions de la banque dépositaire.

B. Placement international («International Offering»)

Délai de placement

Du 26 novembre 2007 au 4 décembre 2007, 15 h (UTC)

Prix de placement

Le prix de placement est fixé et publié comme décrit ci-après.

Souscription

Les investisseurs intéressés peuvent souscrire des actions ENR durant le délai de placement en indiquant le nombre souhaité d’actions ainsi qu’une éventuelle limite relative au prix maximal qu’ils sont prêts à payer.

C. Autres indications

Nombre de nouvelles actions et prix de souscription /placement

Le nombre de nouvelles actions ainsi que le prix de souscription/placement sont fixés en fonction de la demande dans le cadre de la procédure de Bookbuilding pour le placement et compte tenu du cours de bourse de actions existantes auprès du SWX Swiss Exchange ainsi que des conditions générales du marché. Le nombre de nouvelles actions ainsi que le prix de souscription/placement seront probablement publiés le 5 décembre 2007 avant ouverture de la bourse au moyen d’un communiqué de presse dans les médias.

Attribution

L’attribution des actions au porteur aura probablement lieu le 5 décembre 2007. Les attributions ont lieu conformément aux Directives relatives à l’attribution de valeurs mobilières liées aux fonds propres lors de placements publics en Suisse de l’Association suisse des banquiers. Il peut être procédé à des raccourcissements. Il est également possible de ne pas du tout prendre en compte des offres d’achat.

Livraison et paiement («Settlement»)

La livraison contre paiement du prix de souscription/placement aura vraisemblablement lieu le 10 décembre 2007 sur les dépôts des investisseurs.

Cotation

Pour les nouvelles actions, la cotation a été demandée et autorisée dans le segment pour les sociétés d’investissement du SWX Swiss Exchange. Le premier jour de négoce sera probablement le 10 décembre 2007.

Free Float

La SWX a accordé à ENR pour une période limitée une exception à la nécessité du free float (pourcentage librement négociable) de l’article 17 du Règlement de cotation. Pour plus de détails, il est renvoyé au prospectus du 19 novembre 2007.

Lieu de souscription

Valartis Bank AG

Matérialisation

Voir supra sous «première cotation».

Droit au dividende

Voir supra sous «première cotation».

Risques

L’investissement dans des actions de la Société comporte des risques et peut conduire dans le pire des cas à une perte totale de l’investissement. Les actionnaires au bénéfice d’un droit de souscription préférentiel et d’autres investisseurs intéressés devraient s’informer soigneusement des risques d’une souscription ou d’achat d’actions de la Société et consulter le prospectus du 19 novembre 2007 ainsi que les facteurs de risques qu’il contient avant de prendre la décision de souscrire ou d’acquérir des actions de la Société.

Droit de timbre

Le droit de timbre d’émission fédéral est supporté par ENR.

Opting Out

Voir supra sous «première cotation».

Droit applicable et for

Droit suisse / Genève

Restrictions de vente

En particulier USA, citoyens des Etats-Unis et Espace économique européen.

Les nouvelles actions ne sont pas offertes publiquement à l’achat en dehors de la Suisse et ne peuvent être offertes, vendues, achetées ou livrées directement ou indirectement, dans, à ou depuis d’autres pays que la Suisse, que conformément aux lois et ordonnances respectives applicables.

Se référer au prospectus pour d’autres restrictions.

Numéro de valeur / ISIN / Code de bourse

Action au porteur ENR Russia Invest S.A. d’une valeur nominale de CHF 12.40.
Numéro de valeur: 3447695 / ISIN: CH0034476959 / Code de bourse: RUS

Droits de souscription préférentiels (non négociables):
Numéro de valeur: 3460171 / ISIN: CH0034601713

Cette annonce de cotation ne constitue ni un prospectus d’émission au sens de l’art. 652a CO, respectivement de l’art. 1156 CO, ni un prospectus de cotation au sens du règlement de cotation du SWX. Seul le prospectus du 19 novembre 2007 est déterminant pour la cotation des actions au porteur existantes de ENR Russia Invest S.A.

Le prospectus du 19 novembre 2007 en langue anglaise ainsi que le «Pricing Statement» avec les indications relatives au volume d’émission et au prix de souscription/placement relatifs aux nouvelles actions, seul déterminants pour la cotation des actions existantes, respectivement des nouvelles actions auprès du SWX Swiss Exchange, peuvent être commandés, respectivement retirés gratuitement auprès de Valartis Bank AG, Sihlstrasse 24, case postale, 8021 Zurich, tél. 043 336 81 11, e-mail: prospectus@valartis.ch.

19 novembre 2007

Lead Manager

Valartis Bank AG

Co-Manager

URALSIB Financial Corporation

