

ÖFFENTLICHES KAUFANGEBOT DER HANSA AKTIENGESSELLSCHAFT, BASEL

für maximal 375.000 sich im Publikum befindende Inhaberaktien (Teilangebot) der

ENR Eastern Natural Resources SA, Genève

von je CHF 50 Nennwert

ANGEBOTSPREIS:

CHF 40. für jede Inhaberaktie der ENR Eastern Natural Resources SA mit einem Nennwert von CHF 50, abzüglich des Bruttobetrages jeglicher Dividende, die ENR Eastern Natural Resources SA bis zur Abwicklung des öffentlichen Kaufangebots an ihre Aktionäre ausschütten könnte.

ANGEBOTSFRIST:

vom 15. Oktober bis zum 9. November 2001, 16.00 Uhr, mitteleuropäischer Zeit (MEZ), Verlängerung vorbehalten.

Bank:
OZ BANKERS AG

Security Number / ISIN

Valorennummer 000347.166

ISIN CH0003471668

Angebotsprospekt vom 1. Oktober 2001

VERKAUFSBESCHRÄNKUNGEN

United States of America

The tender offer described herein is not being made in the United States of America (the “United States”) and may be accepted only outside the United States. Offering materials with respect to the tender offer may not be distributed in or sent to the United States and may not be used for the purpose of solicitation of an offer to purchase any securities of ENR by anyone in any jurisdiction, including the United States, in which such solicitation is not authorized or to any person to whom it is unlawful to make such solicitation.

Autres juridictions

L'offre publique décrite dans ce prospectus n'est pas faite directement ou indirectement dans un état ou dans une juridiction où une telle offre serait considérée comme illégale. La documentation relative à l'offre ne doit pas être distribuée ou envoyée dans de tels états ou juridictions et ne doit pas être utilisée pour solliciter l'acquisition de quelques titres que ce soit d'ENR de la part de quelque personne que ce soit dans ces états ou juridictions.

Im Falle von Unstimmigkeiten zwischen der französischen und der deutschen Version dieses Angebotsprospekts gilt die französische Originalversion.

ABKÜRZUNGEN UND DEFINITIONEN

ENR ENR Eastern Natural Resources SA, Genf, an der SWX Swiss Exchange kotierte Investmentgesellschaft
ENR Aktie(n) Inhaberaktien von ENR von je CHF 50 Nennwert
Hansa Hansa Aktiengesellschaft, Basel
Das Angebot das öffentliche Kaufangebot von Hansa an die Aktionäre von ENR, das im vorliegenden Prospekt dargelegt wird.

EINLEITUNG

Hansa hat eine Voranmeldung für den Kauf von 375.000 sich im Publikum befindende ENR Aktien veröffentlicht. Die Voranmeldung wurde am 21. September 2001 in den elektronischen Medien und am 24. September 2001 in der “Neue Zürcher Zeitung” und in “Le Temps” veröffentlicht. Der vorliegende Angebotsprospekt nimmt auf diese Voranmeldung Bezug.

A. DAS ANGEBOT

1. Angebot - Das Angebot bezieht sich auf maximal 375.000 (dreihundertfünfsiebzigtausend) ENR Aktien, die sich im Publikum befinden (Teilangebot). Falls die Anzahl der zum Kauf angedienten ENR Aktien mehr als 375.000 (dreihundertfünfsiebzigtausend) betragen sollte, wird die Anzahl der Aktien, die von jedem Aktionär erworben werden, proportional reduziert. Die Aktionäre bleiben dennoch verpflichtet, die auf diese Weise reduzierte Anzahl von Aktien zu verkaufen. Hansa unterliegt keiner Verpflichtung, die überschüssige Anzahl Aktien zu kaufen.
2. Angebotspreis - CHF 40 pro ENR Aktie mit einem Nennwert von CHF 50, abzüglich des Bruttobetrages jeglicher Dividende, die ENR bis zur Abwicklung des Kaufangebots an seine ihre Aktionäre ausschütten könnte. Der Angebotspreis wurde aufgrund der mit der derzeitigen Volatilität der Märkte einhergehenden Risiken unter dem letzten Eröffnungskurs der ENR Aktie vor Veröffentlichung der Voranmeldung des Angebots festgesetzt. Der Angebotspreis kann vor Ende der Angebotsfrist auf dem Wege einer Angebotsänderung erhöht werden.
3. Karenzfrist - 1. bis und mit 12. Oktober 2001
4. Angebotsfrist - 15. Oktober bis und mit 9. November 2001, 16.00 Uhr mitteleuropäischer Zeit (MEZ), eine Verlängerung auf maximal 40 Börsentage bleibt vorbehalten.
5. Nachfrist - 15. bis und mit 28. November 2001, vorausgesetzt, dass das Angebot zustande kommt.
6. Bedingung - Das Angebot ist an die Bedingung geknüpft, dass Hansa innerhalb der Angebotsfrist gültige Annahmeerklärungen über eine Anzahl Aktien erhält, dank derer sie zusammen mit den von ihr bereits gehaltenen Aktien wenigstens 50% sämtlicher ausstehender ENR Aktien gemäss Eintrag im Handelsregister hält. Hansa behält sich das Recht vor, auf diese Bedingung zu verzichten.

B. INFORMATIONEN ÜBER HANSA

1. Hansa - Hansa ist eine Schweizer Aktiengesellschaft mit Sitz in Basel. Die Adresse von Hansa lautet Gellertstrasse 18, 4020 Basel. Die Mitglieder des Verwaltungsrates von Hansa sind Dr. Christoph Löw (Präsident), Dr. Roland M. Müller und Herr Georg von Opel. Hansa wurde 1930 von der Familie von Opel gegründet. Hansa ist eine Investmentgesellschaft. Sie investiert in Aktien, Obligationen, private Investitionen (Private Equity) sowie in geringerem Masse in Hedge Funds. Die Investitionen werden hauptsächlich aus eigenen Mitteln finanziert.
2. Kapital und Aktionäre - Hansa verfügt über ein Aktienkapital von CHF 10.000.000 eingeteilt in 10.000 Inhaberaktien von je CHF 1.000 Nennwert. Herr Georg von Opel, Basel und London, hält 9.900 Aktien, was 99 % des Kapitals und der Stimmrechte von Hansa entspricht.
3. In gemeinsamer Absprache handelnde Personen - Die folgenden Personen handeln in gemeinsamer Absprache mit dem Anbieter gemäss Artikel 19 Absatz 1 der Verordnung der Übernahmekommission über öffentliche Kaufangebote: - Herr Georg von Opel, Basel und London, MC Trustco, Genf, und die juristischen Personen, die direkt oder indirekt von Hansa oder Herrn Georg von Opel aufgrund des Besitzes der Kapitalmehrheit oder der Mehrheit der Stimmrechte oder auf andere Weise beherrscht werden.
4. Käufe und Verkäufe von ENR Beteiligungspapieren - In den zwölf Monaten vor Voranmeldung des Angebots (d.h. dem 21. September 2001) haben Hansa und die mit ihr in gemeinsamer Absprache handelnden Personen 57.543 ENR Aktien gekauft, wobei der Höchstpreis CHF 47,76 betrug. Während des gleichen Zeitraums haben Hansa und die mit ihr in gemeinsamer Absprache handelnden Personen keine ENR Aktien verkauft oder andere ENR Beteiligungspapiere gekauft oder verkauft mit folgender Ausnahme: MC Trustco kaufte 54 Obligationen einer Wandelanleihe, die von ENR Finance Ltd, Cayman Islands, herausgegebenen worden war, zu einem Höchstpreis von CHF 93,02. Durch Ausübung des Wandelrechts könnte MC Trustco bis zu 1.080 ENR Aktien erwerben.
5. Beteiligung von Hansa an ENR - Am 26. September 2001 hielten Hansa und die mit ihr in gemeinsamer Absprache handelnden Personen 57.543 ENR Aktien, entsprechend 7,67% des Kapitals und der Stimmrechte von ENR. Zum gleichen Zeitpunkt hielten Hansa und die mit ihr in gemeinsamer Absprache handelnden Personen keine anderen Beteiligungspapiere von ENR mit folgender Ausnahme: MC Trustco hielt 54 Obligationen an einer Wandelanleihe, die von ENR Finance Ltd, Cayman Islands, herausgegebenen worden war. Durch Ausübung des Wandelrechts könnte MC Trustco bis zu 1.080 ENR Aktien erwerben.
6. Jahresrechnungen - Hansa veröffentlicht keine Jahresrechnungen.

C. FINANZIERUNG

Die Finanzierung des Angebots erfolgt aus eigenen Mitteln von Hansa.

D. INFORMATIONEN ÜBER ENR

1. Aktienkapital ENR - Am 26. September 2001 verfügte ENR über ein Aktienkapital in der Höhe von CHF 37.500.000, eingeteilt in 750.000 Inhaberaktien mit einem Nennwert von je CHF 50. ENR verfügt zudem über ein genehmigtes Kapital mit Gültigkeit bis zum 19. Juni 2002 sowie über ein bedingtes Kapital in der maximalen Höhe von je CHF 18.750.000 für die Ausgabe von jeweils höchstens 375.000 neuen ENR Aktien mit einem Nennwert von je CHF 50.
2. Opting-out - Die Statuten von ENR enthalten einen Artikel, durch den ein Erwerber von Aktien von der Verpflichtung befreit ist, ein öffentliches Kaufangebot zu unterbreiten, wenn er mehr als ein Drittel oder mehr als die Hälfte der Stimmrechte, ob ausübbar oder nicht, erwirbt. (opting-out).
3. Absichten von Hansa - Hansa beabsichtigt, ihre Beteiligung an ENR zu vergrössern. Kommt das Angebot zustande, strebt Hansa eine Vertretung im Verwaltungsrat an, die ihrer Beteiligung am Kapital von ENR entspricht, und beabsichtigt die Weiterführung der Verwaltung des Wertschriftenportfolios von ENR im gleichen Rahmen wie in den letzten Jahren.
4. Vereinbarungen zwischen ENR und bestimmten Personen - Hansa sowie die mit ihr in gemeinsamer Absprache handelnden Personen haben, mit Ausnahme von MC Trustco, keinerlei Vereinbarung mit ENR, den Mitgliedern ihres Verwaltungsrates, ihren Direktoren oder Aktionären getroffen. MC Trustco hält die Hälfte der Aktien und Stimmrechte an NRM Natural Resources Management Ltd, Zypern (“NRM”). Hansa hält eine Minderheitsbeteiligung am Kapital und an den Stimmrechten von MC Trustco. Mittels Vertrag delegierte ENR 1995 die Verwaltung ihres Wertschriftenportfolios an NRM. In der Folge delegierte NRM die Verwaltung des Wertschriftenportfolios von ENR mit deren Zustimmung an MC Trustco und an den anderen Aktionär von NRM, die Drittgesellschaft Axiom Advisory Services SA, Genf. Der Verwaltungsrat von ENR kündigte am 18. September 2001 den Verwaltungsvertrag mit NRM auf den 31. Dezember 2001. Gemäss Vertrag gibt diese Kündigung NRM Anspruch auf eine Entschädigung, die dem dreifachen Betrag der Kommissionen, die ENR der NRM für das Geschäftsjahr 2000 schuldete, abzüglich Kommissionen für das Geschäftsjahr 2001, entspricht. Die Interessen von Hansa können durch ihre indirekte Beteiligung an NRM durch den Fortbestand oder die Auflösung des Vertrags zwischen NRM und ENR berührt werden.
5. Nicht öffentliche Information - Hansa und die mit ihr in gemeinsamer Absprache handelnden Personen bestätigen, dass sie weder direkt noch indirekt irgendwelche nicht öffentlichen Informationen über ENR von der Gesellschaft selbst oder irgendeiner von dieser kontrollierten Gesellschaft erhalten haben, welche die Entscheidung der Angebotsempfänger wesentlich beeinflussen könnten, und zwar sowohl grundsätzlich als auch im Zusammenhang mit der Tätigkeit von MC Trustco als Co-Investment Advisor von ENR.

E. VERÖFFENTLICHUNG

Dieses öffentliche Kaufangebot sowie alle übrigen Publikationen im Zusammenhang damit werden in der “Neue Zürcher Zeitung” in deutscher Sprache sowie in "Le Temps" in französischer Sprache veröffentlicht. Die Veröffentlichung des Angebots erfolgt ebenfalls in elektronischer Form durch Bloomberg und Reuters.

F. BERICHT DES KONTROLLORGANS GEMÄSS ARTIKEL 25 DES BÖRSENGESETZES

Als gemäss Börsengesetz von der Aufsichtsbehörde für die Prüfung von öffentlichen Kaufangeboten anerkannte Revisionsstelle haben wir den Angebotsprospekt geprüft. Für die Erstellung des Angebotsprospekts ist die Anbieterin verantwortlich, während unsere Aufgabe darin besteht, diesen zu prüfen und zu beurteilen. Unsere Prüfung erfolgte nach den Grundsätzen des Berufsstandes, wonach eine Prüfung des Angebotsprospekts so zu planen und durchzuführen ist, dass die formelle Vollständigkeit gemäss Gesetz und Verordnung festgestellt sowie wesentliche Fehlaussagen mit angemessener Sicherheit erkannt werden. Wir prüften die materiellen Angaben teilweise vollständig, teilweise auf der Basis von Stichproben. Ferner beurteilten wir die Einhaltung von Gesetz und Verordnung. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine ausreichende Grundlage für unser Urteil bildet. Gemäss unserer Beurteilung entspricht der vorliegende Angebotsprospekt Gesetz und Verordnung. Insbesondere: ist der Angebotsprospekt vollständig und wahr; werden die Empfänger des Angebots gleich behandelt; ist die Finanzierung des Angebots sichergestellt, und stehen die erforderlichen Mittel zur Verfügung; sind die Bestimmungen über die Wirkungen der Voranmeldung eingehalten worden.

Basel, 27. September 2001

PricewaterhouseCoopers AG
Dr. L. Imark Ph. Amrein

G. ABWICKLUNG DES ANGEBOTS

1. Information /Annahme

Deponenten

Die Aktionäre, deren ENR Aktien sich in einem Bankdepot befinden, werden durch ihre Depotbank über das Kaufangebot informiert, und werden gebeten, entsprechend der Anweisungen der Depotbank zu verfahren.

Heimverwahrer

Die Aktionäre, die ihre ENR Aktien zu Hause oder in einem Bankschliessfach verwahren, werden gebeten, sich mit ihrer Bank in Verbindung zu setzen.

2. Anschrift der Annahme- und Zahlstelle - OZ Bankers AG, Pfäffikon (SZ).

3. Sperrung / Börsenhandel - ENR Aktien, die zum Kauf angedient werden, werden von der Depotbank blockiert und können nicht an der Börse gehandelt werden.

4. Zahlung des Angebotspreises - Unter Vorbehalt einer Verlängerung der Angebotsfrist erfolgt die Auszahlung des Angebotspreises für die ENR Aktien, die innerhalb der Angebotsfrist und der Nachfrist zum Kauf angeboten werden, mit Valuta 12. Dezember 2001.

5. Kosten und Abgaben - Der Verkauf von ENR Aktien, die bei einer Bank in der Schweiz deponiert sind und während der Angebotsfrist oder der Nachfrist zum Kauf angeboten werden, erfolgt ohne Kosten und Abzüge. Die schweizerische Umsatzabgabe geht zu Lasten von Hansa.

6. Anwendbares Recht und Gerichtsstand - Das Kaufangebot sowie die sich daraus ergebenden gegenseitigen Rechte und Pflichten unterliegen schweizerischem Recht. Ausschliesslicher Gerichtsstand ist Genf.

H. INDIKATIVER ZEITPLAN

1. Oktober 2001	Veröffentlichung des Angebots	15. November 2001	Veröffentlichung des Zwischenergebnisses*	12. Dezember 2001	Auszahlung des KaufAngebotspreises*
1. bis 12. Oktober 2001	Karenzfrist				
15. Oktober 2001	Beginn der Angebotsfrist	15. November 2001	Beginn der Nachfrist*		
9. November 2001	Ende der Angebotsfrist *	28. November 2001	Ende der Nachfrist*		

* Verlängerung vorbehalten

Informationsmaterial und Dokumente

Die Aktionäre können kostenlos Kopien dieses Dokuments sowie das Formular “Annahme- und Abtretungserklärung” bei OZ Bankers AG, Herrn Reto Peczinka oder Herrn Andreas Walther • Churerstrasse 47 • Postfach, CH-8808 Pfäffikon SZ • Tel. +41 1 215 63 00 • Fax +41 1 215 63 90 • E-Mail reto.peczinka@ozbankers.ch • anfordern.