

Emissions- prospekt



Olma Messen
St.Gallen

Emissionsprospekt

An	Olma Messen St.Gallen AG
Datum Version	Zürich, 22. Februar 2024 Version 7
Gültigkeit	15. Februar 2024 bis 14. Februar 2025

Dieser Emissionsprospekt folgt auf den Emissionsprospekt vom 15. Februar 2023 (mit Nachträgen vom 5. April 2023, 5. Juni 2023 und 27. Oktober 2023).

Der vorliegende Prospekt vom 15. Februar 2024 wurde von der Prospektprüfstelle nach Art. 5 FIDLEG (BX Swiss AG, Bern) am 15. Februar 2024 genehmigt und wird voraussichtlich am 21. Februar 2024 veröffentlicht.

Inhaltsverzeichnis

I. Zusammenfassung	04
II. Angaben über die Emittentin	07
A. Risiken	07
1. Auslastungsrisiken	07
2. Risiken betreffend Energieversorgung und Energiekosten	07
3. Risiken betreffend Epidemien/Pandemien	07
4. Risiken in Bezug auf geistiges Eigentum	07
5. Operationelle Risiken	08
6. Risiken in Bezug auf Veränderungen des Verbraucherverhaltens	08
B. Allgemeine Angaben über die Emittentin	08
1. Firma, Rechtsform, Sitz und Dauer der Gesellschaft	08
2. Zweck	08
3. Datum der geltenden Statuten	08
4. Geschäftsjahr	09
C. Verwaltungsrat, Geschäftsleitung und Revisionsstelle	09
1. Verwaltungsrat	09
2. Geschäftsleitung	11
3. Verfahren und Schuldsprüche	11
4. Revisionsorgan	12
D. Beiräte	12
E. Geschäftstätigkeit und Geschäftsaussichten	12
1. Haupttätigkeit	12
2. Nettoerlös	13
3. Liegenschaften und Standort	13
4. Patente, Lizenzen, Markenrechte	13
5. Gerichts-, Schieds- und Administrativverfahren	14
6. Personalbestand	14
7. Aussergewöhnliche Ereignisse	14
8. Geschäftsaussichten	14
F. Investitionen	15
G. Stimmrechte	16
1. Kapitalstruktur	15
2. Stimmrechte	15
3. Möglichkeiten zur Veränderung des bestehenden Kapitals	15
4. Anteil- und Genussscheine	16
5. Ausstehende Wandel- und Optionsrechte, Anleihen, Kredite und Eventualverbindlichkeiten	16
6. Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten	16
7. Vom Gesetz abweichende Statutenbestimmungen	16
8. Traktandierung	16
9. Eigene Beteiligungspapier	16
10. Wesentliche Aktionäre	16
11. Kreuzbeteiligungen	17

12. Öffentliche Kaufangebote	17
13. Besondere statutarische Bestimmungen betreffend Dividenden	17
14. Dividendenausschüttungen	17
15. Dividendenberechtigung	17
16. Mitarbeiterbeteiligung	17
17. Geplante Listung an der OTC-X	17
H. Informationspolitik	18
Kontaktperson und Kontaktangaben für Investoren und Medien	18
I. Jahresrechnungen und wesentliche Änderungen	18
1. Jahresrechnungen der vergangenen drei Geschäftsjahre	18
2. Wesentliche Entwicklungen im laufenden Geschäftsjahr	18
III. Angaben über Die Effekten (Effektenbeschreibung)	19
A. Ausgabepreis und Emissionsvolumen	19
B. Risiken	19
C. Rechtsgrundlage	19
D. Rechte	19
E. Beschränkungen	19
F. Publikation	19
G. Valorenummer, Isin und Handelswährung	19
H. Angaben über das Angebot	20
1. Art der Emission	20
2. Kapitalerhöhung in Tranchen	20
3. Gratisoptionen	20
4. Anzahl, Gattung und Nennwert der Effekten	20
5. Ausgestaltung der Effekten	20
6. Bezugspreis	21
7. Bezugs- und Zeichnungsfristen	21
8. Bezugsrechte	21
9. Bezugsrechtshandel	21
10. Zahlung und Lieferung	21
11. Zahlstelle	21
12. Kotierung	21
13. Aktienkapital und Kapitalerhöhung	21
14. Nettoerlös	21
15. Emissionsabgabe	22
16. Anwendbares Recht und Gerichtsstand	22
17. Verkaufsbeschränkungen	22
IV. Verantwortung für den Prospekt	22

I. Zusammenfassung

Die nachfolgende Zusammenfassung ist als Einleitung zum Prospekt zu verstehen. Anlegerinnen und Anleger haben sich beim Entscheid zur Investition (Anlageentscheid) auf die Angaben im Prospekt zu stützen und nicht auf diejenigen in der Zusammenfassung.

Angaben in der Zusammenfassung bilden keine Haftungsgrundlage, sofern sie nicht irreführend, unrichtig oder widersprüchlich sind, wenn sie im Kontext mit anderen Teilen dieses Prospektes gelesen werden.

Wichtigste Angaben zur Gesellschaft

Firma und Sitz	Olma Messen St.Gallen AG, Splügenstrasse 12, CH-9008 St. Gallen (CHE-107.139.131; «Gesellschaft»)
Rechtsform	Aktiengesellschaft nach Schweizer Recht (Art. 620 ff. OR)
Beteiligungspapiere	Zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Prospekts («Publikationsdatum») beträgt das Aktienkapital der Olma Messen St. Gallen AG («Gesellschaft») CHF 55'582'000.00, eingeteilt in 1'191 vollständig liberierte Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1'000.00. Die Übertragbarkeit der Namenaktien ist nach Massgabe der Statuten der Gesellschaft beschränkt.
Valorenummer	122341515
ISIN	CH1223415154

Wichtigste Angaben zum öffentlichen Angebot

Kapitalerhöhung mit Bezugsrecht	<p>Am 28. April 2023 beschloss der Verwaltungsrat («Verwaltungsrat», «Kapitalerhebungsbeschluss»), das Aktienkapital der Gesellschaft auf Basis des statutarischen Kapitalbands mit Bezugsangebot an die bisherigen Aktionäre der Gesellschaft durch Ausgabe von bis zu 25'541 vollständig durch Bareinlage zu liberierenden neuen Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1'000.00 («Namenaktien») um bis zu CHF 25'541'000.00 auf maximal nominal CHF 76'624'000.00 (obere Grenze des Kapitalbandes) zu erhöhen («Kapitalrunde 2023/25»).</p> <p>Die Kapitalrunde 2023/25 kann in mehreren Tranchen vollzogen werden. Bezugsrechte, die innerhalb der Bezugsfrist im Rahmen des Bezugsangebots nicht oder nicht gültig ausgeübt und im Rahmen der freien Platzierung nicht zugeteilt werden, verfallen wertlos, entschädigungslos und endgültig. Die neu auszugebenden Aktien rangieren pari passu mit den bestehenden Aktien.</p>
--	--

¹ Aus Gründen der Lesbarkeit wird in diesem Prospekt zumeist nur die männliche Wortform verwendet, was aber bedeutungsmässig Personen aller Geschlechter miteinschliesst.

Gestützt auf den Kapitalerhöhungsbeschluss hat der Verwaltungsrat mit Beschlüssen vom 21. August 2023 und 16. Februar 2024 die nicht oder nicht vollständig ausgeübten Bezugsrechte im Interesse der Gesellschaft und im eigenen Ermessen («freie Platzierung») platziert, indem er die ersten zwei Tranchen der Kapitalrunde 2023/25 (Tranche 1A/1B und Tranche 2) vollzogen und dabei das Aktienkapital gesamthaft auf nominal CHF 55'582'000.00, eingeteilt in 1'191 Namenaktien, erhöht hat, wie folgt

Datum	Tranche	Anzahl Aktien	Nominal CHF	Aktienkapital CHF	Anzahl Aktien
12.10.2023	Tranche A	3'264	3'264'000.00	54'347'000.00	54'347
12.10.2023	Tranche 1B	44	44'000.00	54'391'000.00	54'391
12.10.2023	Tranche 2	1'191	1'191'000.00	55'582'000.00	55'582

Das von diesem Prospekt umfasste Angebot beinhaltet die Fortsetzung des Vollzugs der Kapitalrunde 2023/24 mit einer oder mehreren Tranchen während der Gültigkeitsdauer dieses Prospekts. Dies erfolgt zu (gegenüber den Tranchen 1A/1B und 2) unveränderten Ausgabebedingungen gemäss Kapitalerhöhungsbeschluss und aufgrund der statutarischen Bestimmungen zum Kapitalband durch Bareinlage, um maximal nominal 21'042'000.00 durch Ausgabe von maximal 21'042 vollständig zu liberierenden neuen Namenaktien («Bezugsangebot»).

Wandelanleihen

Wandelanleihen bestehen keine und sind nicht vorgesehen.

Bezugspreis und Platzierungspreis

Im Kapitalerhöhungsbeschluss wurde der Bezugspreis für die neu auszugebenden Namenaktien auf CHF 1'100.00 je neue Namenaktie («Bezugspreis») festgelegt, wovon CHF 1'000.00 dem Aktienkapital gutgeschrieben werden und CHF 100.00 dem Agio. Der Bezugspreis des Bezugsangebots entspricht dem Platzierungspreis der freien Platzierung («Platzierungspreis»).

Art der Einlage

Durch Bareinlage für sämtliche im Rahmen dieser Kapitalerhöhung ausgegebenen Namenaktien, jeweils zum Bezugspreis bzw. Platzierungspreis.

Zeichnungsfrist

Die Frist für die Zeichnung neuer Aktien im Rahmen des Bezugsangebots oder der freien Platzierung beginnt zum Zeitpunkt der Ausgabe des Prospekts am 15. Februar 2024 und endet nach Ablauf von einem Jahr am 14. Februar 2025 («Zeichnungsfrist»).

Bezugsverhältnis

Den bisherigen Aktionären der Gesellschaft (d.h. den Aktionären, die per 28. April 2023 im Aktienbuch der Gesellschaft eingetragen waren) wurde ein zu ihrer Beteiligung proportionales Bezugsrecht für neue Aktien zugeteilt, das im Rahmen der Tranche 1A/1B auszuüben war. Die nicht ausgeübten Bezugsrechte werden durch den Verwaltungsrat frei platziert. Alle Aktionäre sind jedoch weiterhin berechtigt, im Rahmen der freien Platzierung und unter Berücksichtigung der Bestimmungen betreffend maximale Beteiligung (Artikel 6 Absatz 2.1 der Statuten) zusätzliche Aktien zu zeichnen. Das Bezugsrecht wurde bzw. wird somit gewahrt.

Bezugsrechtshandel

Gemäss den Statuten können Bezugsrechte nicht übertragen werden.

Einzahlung

Die Einzahlung des Ausgabebetrag für gezeichnete Aktien muss bis zum Ablauf der Liberierungsfrist gemäss Zeichnungsschein auf das Kapitalerhöhungskonto der Gesellschaft (IBAN CH81 0078 1626 9929 6200 0), bei der St.Galler Kantonalbank AG, St. Gallen) erfolgen. Der Verwaltungsrat ist befugt, im eigenen Ermessen den Stichtag festzulegen, zu welchem die Zeichner von Aktien in einzelne Tranchen zusammengefasst werden.

Kotierung	Die Namenaktien der Gesellschaft werden an keiner Börse kotiert.
Verbriefung und Titeldruck	Die Namenaktien sind als Wertrechte (im Sinne des Art. 973c OR) ausgestaltet. Die im Aktienbuch eingetragene Aktionäre können jederzeit eine Bestätigung über die Anzahl der auf ihren Namen eingetragenen Namenaktien verlangen und ebenso über die im Wertrechtbuch eingetragenen Namenaktien. Der Verwaltungsrat kann Aktien in anderer Form ausgeben oder Aktien in andere Formen umwandeln.
Dividendenberechtigung	Die neuen Namenaktien sind für das ganze Geschäftsjahr 2024 dividendenberechtigt. Sie sind untereinander und den bestehenden Aktien in jeder Hinsicht gleichgestellt (pari passu). Der Zeitpunkt der Dividendenberechtigung bestimmt sich nach dem Stand des Aktienbuchs am Bilanzstichtag des jeweils massgeblichen Jahresabschlusses oder des Zwischenabschlusses. Die zu diesem Zeitpunkt im Aktienbuch eingetragenen Aktionäre sind dividendenberechtigt.
Emissionsabgabe	Die Emissionsabgabe wird von der Gesellschaft getragen.
Risiken	Potenzielle und bestehende Investoren sollten vor dem Kauf von angebotenen neuen Namenaktien zusätzlich zu den in diesem Prospekt enthaltenen übrigen Informationen auch die Risikofaktoren gemäss Abschnitt II.A. berücksichtigen.
Verkaufsbeschränkungen	Dieser Prospekt dient einem öffentlichen Angebot der neuen Namenaktien an die im Zeitpunkt der Publikation bestehenden Aktionäre sowie an weitere, zusätzliche künftige Aktionäre in der Schweiz. Ausser in der Schweiz trifft die Gesellschaft und der Verwaltungsrat in keiner anderen Rechtsordnung Vorkehrungen, die für ein öffentliches Angebot oder den Besitz oder die Verbreitung dieses Prospekts oder anderer Materialien im Zusammenhang mit dem Angebot notwendig sind.
Übertragbarkeit, Handelbarkeit	Die Übertragung der Namenaktien ist nach Massgabe der Statuten beschränkt. Der Verwaltungsrat kann das Gesuch um Eintragung ins Aktienregister und die Zustimmung zur Übertragung von Aktien nach Massgabe der Statuten und in Anwendung von Art. 685b OR verweigern.
Zahlstelle	St.Galler Kantonalbank AG, St. Leonhard-Strasse 25, 9001 St. Gallen G: +41 71 231 3131, E-Mail: peter.diethelm@sgkb.ch
Anwendbares Recht und Gerichtsstand	Schweizerisches Recht am Sitz der Gesellschaft in St. Gallen.

II. Angaben über die Emittentin

A. Risiken

Potenzielle und bestehende Investoren sollten vor dem Kauf von angebotenen neuen Namenaktien zusätzlich zu den in diesem Prospekt enthaltenen übrigen Informationen auch die nachstehenden Risikofaktoren berücksichtigen. Der Eintritt eines einzelnen Risikofaktors oder mehrerer Risiken, welche in den nachfolgend aufgeführten Risikofaktoren beschrieben sind, oder zusätzliche Risiken, die der umzuwandelnden Gesellschaft noch nicht bekannt sind oder die sie zurzeit als nicht relevant erachtet, können allein oder in Verbindung mit anderen bekannten oder unbekanntem Risiken einen negativen Einfluss auf die Geschäftstätigkeit und die Finanzlage der Gesellschaft haben. Insbesondere kann der Wert der Aktien bei Verwirklichung eines Risikofaktors oder mehrerer dieser Risiken sinken und die Investoren könnten ihre Investitionen zum Teil oder vollumfänglich verlieren.

Die nachfolgend aufgeführten Risiken sind nicht als abschliessende Liste möglicher Risiken zu verstehen. Ihre Reihenfolge sagt zudem nichts über deren Bedeutung, Eintrittswahrscheinlichkeit oder Relevanz aus.

1. Auslastungsrisiken

Mit Eröffnung der neuen Halle 1 (genannt «St.Galler Kantonalbank Halle») über dem Ostportal des Rosenberg隧nns auf der Stadtautobahn A1 am 2./3. März 2024 verfügt die Gesellschaft über ein betriebliches Flächenangebot, welches in der Schweiz einzigartig ist: Es handelt sich um die grösste stützenfreie Halle der Ostschweiz mit einer lichten Höhe von 14 Metern, die auf 9'000 m² Platz für bis zu 12'000 Personen bietet. Der Verkauf der neuen Flächen für Messen, Events und Veranstaltungen aller Art (z.B. Generalversammlungen) hat vielversprechend begonnen, es ist aber nicht auszuschliessen, dass die neuen Flächen nicht durchgehend und von Anfang an profitabel ausgelastet werden können oder dass aufgrund äusserer Faktoren (Epidemien etc.) die neu hinzugekommenen Flächen zeitweise nicht genutzt werden können oder nicht durchgehend plangemäss verkauft werden können. Dadurch können finanzielle Einbussen und Risiken in der operativen Tätigkeit der Gesellschaft entstehen.

2. Risiken betreffend Energieversorgung und Energiekosten

Im Zeitpunkt der Herausgabe dieses Prospektes besteht die Gefahr, dass es in der Schweiz aufgrund der aktuellen aussenpolitischen Situation zu Engpässen in der Energieversorgung des Landes kommen könnte. Es besteht die Möglichkeit, dass aufgrund ausserordentlicher Weisungen des Bundes im Sinne einer Stromkontingentierung die Messen und Veranstaltungen der Gesellschaft nicht oder nur begrenzt durchgeführt werden können. Dadurch können finanzielle Einbussen und Risiken in der operativen Tätigkeit der Gesellschaft entstehen.

3. Risiken betreffend Epidemien/Pandemien

Der Zweck der Gesellschaft besteht vor allem in der Durchführung von Messen, der Organisation von Tagungen, Kongressen und Veranstaltungen, im Betrieb und der Vermietung der eigenen Infrastruktur für Veranstaltungen aller Art sowie in der Erbringung jeglicher Dienstleistungen im Zusammenhang mit Messen, Tagungen, Kongressen, Events und anderen Veranstaltungen. Es kann grundsätzlich nicht ausgeschlossen werden, dass behördlich angeordnete Betriebsschliessungen oder Einschränkungen in der Betriebstätigkeit zur Verhinderung und Vermeidung von übertragbaren Krankheiten oder ähnlichen Sachverhalten dazu führen, dass von der Gesellschaft organisierte Messen, Tagungen, Kongresse und Veranstaltungen nicht wie vorgesehen durchgeführt werden können. Dadurch können finanzielle Einbussen und Risiken in der operativen Tätigkeit der Gesellschaft entstehen.

4. Risiken in Bezug auf geistiges Eigentum

Die Gesellschaft hält verschiedene Rechte an Markennamen für ihre Produkte und Dienstleistungen oder hat diese angemeldet. Ein möglicherweise unwirksamer Schutz oder Verletzung des Schutzes der Marken könnten für die Gesellschaft zu substantiellen finanziellen Einbussen führen.

5. Operationelle Risiken

Die Durchführung der Messen und Veranstaltungen durch die Gesellschaft setzen eine sorgfältige Vorbereitung und Einhaltung von Sicherheitsvorkehrungen voraus. Es kann grundsätzlich nicht ausgeschlossen werden, dass sich Unfälle oder ähnliche Begebenheiten auf dem Gelände der Gesellschaft ereignen. Durch die dadurch entstehende negative Reputation könnten Besucher davon abgehalten werden, die Messen und Veranstaltungen der Gesellschaft zu besuchen, wodurch finanzielle Einbussen verursacht werden können.

6. Risiken in Bezug auf Veränderungen des Verbraucherverhaltens

Die Gesellschaft ist auf Messen, Tagungen, Kongresse und Veranstaltungen aller Art spezialisiert. Es kann nicht ausgeschlossen werden, dass sich in Zukunft Veränderungen im Verbraucherverhalten ergeben, welche die Gesellschaft nicht voraussehen kann. Solche Veränderungen, zum Beispiel betreffend Angebote im Bereich der Digitalisierung, könnten für die Gesellschaft zu substantiellen finanziellen Einbussen führen.

B. Allgemeine Angaben über die Emittentin

1. Firma, Rechtsform, Sitz und Dauer der Gesellschaft

Die Emittentin bestand seit 17. Oktober 1953 als «Genossenschaft Olma Messen St.Gallen», St. Gallen (CHE-107.139.131). Der Umwandlung in eine Aktiengesellschaft wurde am 28. April 2023 durch die ordentliche Genossenschafterversammlung einstimmig zugestimmt. Die Umwandlung der Genossenschaft in eine Aktiengesellschaft wurde am 12. Mai 2023 im Handelsregister des Kantons St. Gallen veröffentlicht. Somit trägt die Gesellschaft neu das Rechtskleid der Aktiengesellschaft unter der Firma «Olma Messen St.Gallen AG».

Die Olma Messen St.Gallen AG, St. Gallen (CHE-107.139.131), ist eine Aktiengesellschaft gemäss Schweizer Recht (Art. 620 ff. OR) mit Sitz an der Splügenstrasse 12, CH-9008 St. Gallen. Die Dauer der Gesellschaft ist unbeschränkt.

2. Zweck

Die wichtigsten Tätigkeiten der Gesellschaft sind die Durchführung der «OLMA» (Schweizer Messe für Landwirtschaft und Ernährung), der «OFFA» (Frühlings- und Trendmesse), der Landwirtschaftsfachmesse Tier&Technik und weiterer Messen. Hinzu kommt die Organisation von jährlich rund 130 Tagungen, Kongressen und Veranstaltungen, den Betrieb und die Vermietung der eigenen Infrastruktur für Veranstaltungen aller Art sowie die Erbringung jeglicher Dienstleistungen im Zusammenhang mit Messen, Tagungen, Kongressen, Events und anderen Veranstaltungen.

Darüber hinaus ist die Gesellschaft berechtigt, im In- und Ausland Zweigniederlassungen, Agenturen und Tochtergesellschaften zu errichten sowie Beteiligungen an anderen Unternehmungen zu erwerben, verwalten und veräussern oder sich mit solchen zusammenschliessen. Sie darf Grundstücke und Liegenschaften im In- und Ausland erwerben, überbauen, belasten, verwalten, mieten, vermieten und veräussern sowie Patente, Lizenzen und anderes geistiges Eigentum erwerben, verkaufen, belasten und verwerten. Die Gesellschaft ist zudem befugt, Finanzierungs-, Sanierungs- und Interzessionsvereinbarungen mit Aktionären, Gruppengesellschaften oder Dritten einzugehen, Anleihen zu begeben sowie Gruppengesellschaften oder Dritten Darlehen oder für deren Verpflichtungen Sicherheiten zu gewähren.

3. Datum der geltenden Statuten

Die aktuellen Statuten der Gesellschaft datieren vom 2. Oktober 2023 und sind abrufbar unter <https://olma-aktien.ch/downloads/>. Der Vollständigkeit halber wird darauf hingewiesen, dass die Statuten voraussichtlich per 16. Februar 2024 aktualisiert werden, und ebenfalls unter <https://olma-aktien.ch/downloads/> abrufbar sein werden.

4. Geschäftsjahr

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft wird gemäss Artikel 29 der Statuten vom Verwaltungsrat bestimmt. Das Geschäftsjahr der Genossenschaft dauert vom 1. Januar bis am 31. Dezember; eine Veränderung des Geschäftsjahrs ist nicht vorgesehen.

C. Verwaltungsrat, Geschäftsleitung und Revisionsstelle

1. Verwaltungsrat

Die Aufgaben des Verwaltungsrates einer Schweizer Aktiengesellschaft sind im schweizerischen Obligationenrecht, in den Statuten und im Organisationsreglement geregelt. Dem Verwaltungsrat obliegt die strategische Führung der Gesellschaft. Im Rahmen der strategischen Führung legt der Verwaltungsrat die strategischen, organisatorischen und finanzplanerischen Grundsätze sowie die Richtlinien des Rechnungswesens fest, die von der Gesellschaft zu befolgen sind.

Vorbehältlich der unübertragbaren und unentziehbaren Aufgaben kann der Verwaltungsrat die Geschäftsführung auf der Grundlage eines Organisationsreglements ganz oder teilweise an einzelne oder mehrere seiner Mitglieder, an Ausschüsse, denen auch Dritte angehören können, an die Geschäftsleitung oder an Dritte, die nicht Aktionäre zu sein brauchen, übertragen. Von dieser Kompetenz hat der Verwaltungsrat Gebrauch gemacht und die Geschäftsführung an die Geschäftsleitung der Gesellschaft delegiert. Diese Delegation der Geschäftsführung stützt sich auf das Organisationsreglement der Gesellschaft (Artikel 26 der Statuten). Darüber hinaus kann der Verwaltungsrat zusammen mit der Geschäftsleitung, für einzelne Messen oder andere Zwecke Beiräte als beratende Stimme bestellen (Artikel 23 der Statuten, siehe auch D. Beiräte).

Der Verwaltungsrat besteht gemäss Artikel 19 der Statuten aus maximal neun Mitgliedern; eine Reduktion auf sieben Mitglieder ist vorgesehen. Gemäss Artikel 20 der Statuten soll seine Mehrheit aus Aktionären oder Vertretern von Aktionären und zugleich aus in der Schweiz wohnhaften schweizerischen Staatsbürgern bestehen, dabei sollen die einzelnen Wirtschaftszweige, Generationen und Geschlechter bei der Wahl des Verwaltungsrates angemessen berücksichtigt werden. Die Mitglieder des Verwaltungsrates sowie deren Präsident werden von der Generalversammlung für eine Amtsdauer von jeweils einem Geschäftsjahr gewählt. Die Wiederwahl sowohl der Mitglieder des Verwaltungsrates als auch des Verwaltungsratspräsidenten ist zulässig; es besteht eine Altersgrenze für die Wiederwahl nach Erreichen des 75. Altersjahres. Mit Ausnahme der Wahl des Präsidenten durch die Generalversammlung konstituiert sich der Verwaltungsrat selbst (Artikel 21 der Statuten).

Der Verwaltungsrat fasst seine Beschlüsse mit der Mehrheit der abgegebenen Stimmen, wobei der Vorsitzende den Stichentscheid hat. Zirkulationsbeschlüsse bedürfen der Zustimmung der Mehrheit, bei diesen kommt dem Vorsitzenden kein Stichentscheid zu (Artikel 22 der Statuten).

Zum Publikationsdatum besteht der Verwaltungsrat der Gesellschaft aus folgenden Mitgliedern und hat sich wie folgt konstituiert:

Thomas Scheitlin

Geboren 1953, von St. Gallen, wohnhaft in St. Gallen

- Funktion und Tätigkeit bei der Gesellschaft: Präsident des Verwaltungsrates
- Geschäftsadresse: Olma Messen St.Gallen AG, Splügenstrasse 12, CH-9008 St. Gallen
- Wichtigste Tätigkeiten ausserhalb der Gesellschaft: Ehemaliges Mitglied des Kantonsrates St. Gallen, ehemaliger Stadtpräsident St. Gallen

Hansjörg Walter

Geboren 1951, von Löhningen, wohnhaft in Wängi

- Funktion und Tätigkeit bei der Gesellschaft: Mitglied des Verwaltungsrates
- Geschäftsadresse: Olma Messen St.Gallen AG, Splügenstrasse 12, CH-9008 St. Gallen
- Wichtigste Tätigkeiten ausserhalb der Gesellschaft: Ehemaliger Nationalratspräsident und ehemaliger Präsident des Schweizer Bauernverbandes

Gian Bazzi

Geboren 1963, von Zernez, wohnhaft in St. Gallen

- Funktion und Tätigkeit bei der Gesellschaft: Mitglied des Verwaltungsrates
- Geschäftsadresse: Olma Messen St.Gallen AG, Splügenstrasse 12, CH-9008 St. Gallen
- Wichtigste Tätigkeiten ausserhalb der Gesellschaft: Präsident Gewerbe der Stadt St. Gallen, Generalagent / Inhaber bei Die Mobiliar St. Gallen

Peter Bruhin

Geboren 1964, von Schübelbach, wohnhaft in Niederwil SG (Oberbüren)

- Funktion und Tätigkeit bei der Gesellschaft: Vizepräsident des Verwaltungsrates
- Geschäftsadresse: Olma Messen St.Gallen AG, Splügenstrasse 12, CH-9008 St. Gallen
- Wichtigste Tätigkeiten ausserhalb der Gesellschaft: Gemeindepräsident Wittenbach

Christine Egger-Schöb

Geboren 1983, von Gams, wohnhaft in Eggersriet

- Funktion und Tätigkeit bei der Gesellschaft: Mitglied des Verwaltungsrates
- Geschäftsadresse: Olma Messen St.Gallen AG, Splügenstrasse 12, CH-9008 St. Gallen
- Wichtigste Tätigkeiten ausserhalb der Gesellschaft: Mitinhaberin, Geschäftsleitung und Verwaltungsratspräsidentin bei Schöb AG

Doris Königer, Dipl. Arch. ETH/SIA

Geboren 1961, von St. Gallen, wohnhaft in St. Gallen

- Funktion und Tätigkeit bei der Gesellschaft: Mitglied des Verwaltungsrates
- Geschäftsadresse: Olma Messen St.Gallen AG, Splügenstrasse 12, CH-9008 St. Gallen
- Wichtigste Tätigkeiten ausserhalb der Gesellschaft: Mitglied Stadtparlament St.Gallen, Fachexpertin LARES, selbstständige Architektin, Handelsrichterin

Hugo Quaderer

Geboren 1965, liechtensteinischer Staatsangehöriger, wohnhaft in LI-Schaan

- Funktion und Tätigkeit bei der Gesellschaft: Mitglied des Verwaltungsrates
- Geschäftsadresse: Olma Messen St.Gallen AG, Splügenstrasse 12, CH-9008 St. Gallen
- Wichtigste Tätigkeiten ausserhalb der Gesellschaft: Ehemaliger Minister Fürstentum Liechtenstein, Mitglied und Delegierter des Verwaltungsrates der Principal Holding AG, Schaan, Präsident Liechtensteiner Fussballverband

Prof. Dr. Sven Reinecke

Geboren 1967, von St. Gallen, wohnhaft in St. Gallen

- Funktion und Tätigkeit bei der Gesellschaft: Mitglied des Verwaltungsrates
- Geschäftsadresse: Olma Messen St.Gallen AG, Splügenstrasse 12, CH-9008 St. Gallen
- Wichtigste Tätigkeiten ausserhalb der Gesellschaft: Dozent HSG, Direktor Institut für Marketing und Consumer Insight an der Universität St.Gallen (HSG)

Hansjörg Trachsel

Geboren 1948, von Rüeggisberg und Celerina/Schlarigna, in Celerina/Schlarigna

- Funktion und Tätigkeit bei der Gesellschaft: Mitglied des Verwaltungsrates
- Geschäftsadresse: Olma Messen St.Gallen AG, Splügenstrasse 12, CH-9008 St. Gallen
- Wichtigste Tätigkeiten ausserhalb der Gesellschaft: Ehemaliger Regierungsrat des Kantons Graubünden, Mitglied des Verwaltungsrats von Engadin St. Moritz Mountains AG

2. Geschäftsleitung

2.1 Delegation der Geschäftsführung

Der Verwaltungsrat wird die Geschäftsführung nach Massgabe des künftigen Organisationsreglements an die Geschäftsleitung der Gesellschaft übertragen. Der Geschäftsleitung obliegt die operative Geschäftsführung für das Tagesgeschäft der Gesellschaft. Vorbehalten sind, nach Massgabe des Organisationsreglements, der Statuten und den gesetzlichen Bestimmungen bestimmte Geschäfte, die in jedem Fall einen entsprechenden Entscheid des Verwaltungsrates voraussetzen.

2.2 Organisation und Zusammensetzung

Zum Publikationsdatum besteht die Geschäftsleitung der Gesellschaft aus folgenden Personen:

Christine Bolt

Geboren 1976, von Nesslau, wohnhaft in Abtwil SG (Gaiserwald)

- Funktion und Tätigkeit bei der Gesellschaft: CEO
- Geschäftsadresse: Olma Messen St.Gallen AG, Splügenstrasse 12, CH-9008 St. Gallen
- Ausbildung: eidg. dipl. Verkaufsleiterin, MAS SCO «Coaching und Supervision in Organisationen»

Katharina Meyerhans

Geboren 1968, von Wil SG, wohnhaft in Wil SG

- Funktion und Tätigkeit bei der Gesellschaft: Leiterin Produkte
- Geschäftsadresse: Olma Messen St.Gallen AG, Splügenstrasse 12, CH-9008 St. Gallen
- Ausbildung: lic.oec.

Claudia Bartolini

Geboren 1982, von Mörschwil, wohnhaft in Wittenbach

- Funktion und Tätigkeit bei der Gesellschaft: Leiterin Marketing
- Geschäftsadresse: Olma Messen St.Gallen AG, Splügenstrasse 12, CH-9008 St. Gallen
- Ausbildung: lic.phil. UZH

Sandra Krucker

Geboren 1978, von Niederhelfenschwil SG, wohnhaft in St. Gallen

- Funktion und Tätigkeit bei der Gesellschaft: Leiterin Entwicklung
- Geschäftsadresse: Olma Messen St.Gallen AG, Splügenstrasse 12, CH-9008 St. Gallen
- Ausbildung: Betriebsökonomin FH, Executive MBA HSG, M.A. Arbeits- und Organisationspsychologie

Stefan Saxer

Geboren 1976, von AltstättenSG, wohnhaft in Rüthi SG

- Funktion und Tätigkeit bei der Gesellschaft: CFO
- Geschäftsadresse: Olma Messen St.Gallen AG, Splügenstrasse 12, CH-9008 St. Gallen
- Ausbildung: Betriebsökonom FH, eidg. dipl. Wirtschaftsprüfer

Ralph Engel

Geboren 1971, von Zürich, wohnhaft in St. Gallen

- Funktion und Tätigkeit bei der Gesellschaft: Leiter Infrastruktur (a.i.)
- Geschäftsadresse: Olma Messen St.Gallen AG, Splügenstrasse 12, CH-9008 St. Gallen
- Ausbildung: Betriebsökonom HWV

3. Verfahren und Schuldsprüche

Gegen die vorstehend aufgeführten Mitglieder des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung der Gesellschaft bestehen keine Schuldsprüche in Bezug auf Verbrechen oder Vergehen im Wirtschaftsbereich oder laufende oder mit Sanktion abgeschlossene Verfahren von Seiten gesetzlicher Behörden oder der Regulierungsbehörden (einschliesslich designierter Berufsverbände).

4. Revisionsorgan

Die Generalversammlung wählt einen zugelassenen Revisionsexperten nach den Vorschriften des Revisionsaufsichtsgesetzes vom 6. Dezember 2005 als Revisionsstelle für ein Geschäftsjahr. Die Amtsdauer beginnt mit ihrer Wahl und endet (vorbehältlich der Rückweisung der Jahresrechnung) mit dem Ende der ersten darauffolgenden ordentlichen Generalversammlung (Artikel 27 der Statuten). Eine Wiederwahl ist möglich. Die Revisionsstelle soll in der Regel nach acht Geschäftsjahren, aber spätestens nach zwölf Geschäftsjahren gewechselt werden (Artikel 27 Absatz 4 der Statuten). Beim Rotationszyklus des leitenden Revisors richtet sich der Verwaltungsrat grundsätzlich nach den Bestimmungen des schweizerischen Obligationenrechts.

Das gesetzlich zugelassene Revisionsorgan der Gesellschaft ist Ernst & Young AG, St. Gallen (CHE-327.393.030; «E&Y»). Die für das Revisionsorgan zuständige Revisionsaufsichtsbehörde ist die Eidgenössische Revisionsaufsichtsbehörde (Bern). Die Jahresrechnung wird nach den Rechnungslegungsgrundsätzen des schweizerischen Obligationenrechts erstellt.

Die Revisionsstelle ist von den übrigen Organen und von den Aktionären gemäss Art. 728 OR unabhängig.

D. Beiräte

Der Verwaltungsrat wird zusammen mit der Geschäftsleitung für einzelne Messen oder andere Zwecke Beiräte als beratende Stimme bestellen können (Artikel 23 der Statuten), denen allerdings keine Vertretungsrechte oder Organstellung zukommen.

Der OLMA-Beirat ist ein Organ aus Experten, welches die Gesellschaft zur Durchführung der OLMA-Messe fachlich berät. Die gegenwärtigen Mitglieder des OLMA-Beirats können auf der Website der Gesellschaft (www.olma-messen.ch/de/unternehmen/portraet/unternehmensfuehrung) eingesehen werden.

E. Geschäftstätigkeit und Geschäftsaussichten

1. Haupttätigkeit

Neben anderen Messen führt die Gesellschaft die «OLMA» (Schweizer Messe für Landwirtschaft und Ernährung) durch und nimmt auch die Organisation von Tagungen, Kongressen und Veranstaltungen, den Betrieb und die Vermietung der eigenen Infrastruktur für Veranstaltungen aller Art sowie die Erbringung jeglicher Dienstleistungen im Zusammenhang mit Messen, Tagungen, Kongressen, Events und anderen Veranstaltungen vor.

Die «OLMA» ist die grösste und beliebteste Publikumsmesse der Schweiz. Neben der «OLMA» führt die Gesellschaft auch andere Messen durch, so unter anderem die «OFFA» (Frühlings- und Trendmesse) und die Landwirtschaftsmesse «Tier & Technik», sowie jährlich rund weitere 130 Tagungen, Kongresse und Veranstaltungen aller Art. An den von der Gesellschaft durchgeführten Messen, Kongressen und Veranstaltungen nehmen jährlich rund 800'000 Besucherinnen und Besucher teil. Die Gesellschaft ist damit ein wichtiger wirtschaftlicher und touristischer Treiber für die Ostschweiz; mit ihren Veranstaltungen generieren sie jährlich direkt oder indirekt CHF 177 Mio. Umsatz in der Ostschweiz respektive 1'350 weitere Arbeitsplätze.

2. Nettoerlös

Die Gesellschaft erzielte in den letzten vier Geschäftsjahren die folgenden Nettoerlöse und Betriebserträge (gerundet):

<u>Erfolgsrechnung</u>	<u>2020*</u>	<u>2021**</u>	<u>2022</u>	<u>2023***</u>
Flächenertrag	CHF 5'727'416	CHF 7'044'992	CHF 12'273'207	
Eintritte	CHF 534'540	CHF 2'205'151	CHF 4'099'272	
Betrieb	CHF 2'228'130	CHF 2'687'495	CHF 4'364'007	
Subtotal Nettoerlös aus Lieferungen und Leistungen	CHF 8'490'086	CHF 11'937'638	CHF 20'736'485	
Übriger Ertrag	CHF 827'645	CHF 554'279	CHF 736'452	
Total Betriebsertrag	CHF 9'317'731	CHF 12'491'917	CHF 21'472'937	

*/** Diese Geschäftsjahre waren sog. «Covid 19-Jahre»

*** Die Jahresrechnung 2023 – und somit auch der Betriebsertrag 2023 – wird am 20. März 2024 durch die Gesellschaft kommuniziert und auf www.olma-messen.ch veröffentlicht werden. Nach der ordentlichen Generalversammlung 2024 (geplant auf 16. April 2024) wird die von genehmigte Jahresrechnung 2023 der Gesellschaft durch einen Nachtrag zum Prospekt publiziert werden.

3. Liegenschaften und Standort

Die Gesellschaft ist Eigentümerin oder Baurechtsnehmerin der bzw. an folgenden Liegenschaften:

- Eigentümerin: Grundstück Nr. 1556 (Plan Nr. 1, Plan Nr. 37, Grundbuch St. Gallen, Gemeinde St. Gallen)
- Baurechtsnehmerin: Recht Nr. D4669 (Plan Nr. 1, Plan Nr. 37, Grundbuch St. Gallen, Gemeinde St. Gallen)

Die Gesellschaft hat ihren Sitz an der Splügenstrasse 12, CH-9008 St. Gallen.

4. Patente, Lizenzen, Markenrechte

Die Gesellschaft hält im Zeitpunkt dieses Prospektes keine Patente oder Lizenzen (mit Ausnahme der üblichen Lizenzen für die Nutzung von Informationstechnologie im Rahmen ihrer betrieblichen Datenverarbeitung).

Die Gesellschaft hält folgende Marken bzw. hat im Zeitpunkt der Publikation des Prospektes folgende Marken angemeldet²:

- Marken-Nr. 799829: GASTIA, 09.03.2023
- Marken-Nr. 762872: seit 1943 MOSTSTUBE St. Gallen by Olma Messen St.Gallen (fig.), 25.08.2020
- Marken-Nr. 761497: VOLT, 15.06.2020
- Marken-Nr. 693721: (fig.), 23.05.2106
- Marken-Nr. 693720: (fig.), 23.05.2016
- Marken-Nr. 692123: (fig.), 11.05.2016
- Marken-Nr. 697765: GRENZENLOS, 04.05.2016
- Marken-Nr. 690594: (fig.), 04.05.2016
- Marken-Nr. 690782: (fig.), 04.05.2016
- Marken-Nr. 692432: (fig.), 03.05.2016
- Marken-Nr. 674018: Fest- und Hochzeitsmesse (fig.), 26.03.2015
- Marken-Nr. 651388: Faszination Holzbau Praxistagung mit Fachausstellung (fig.), 28.06.2013
- Marken-Nr. 635056: gesund & fit by Olma Messen (fig.), 20.09.2012
- Marken-Nr. 606352: IMMO MESSE SCHWEIZ (fig.), 05.08.2010
- Marken-Nr. 534852: HOLZ UND FORM, 19.04.2005

² Nach Hinterlegungsdatum, neueste zuerst.

- Marken-Nr. 534432: HOLZ IN FORM, 19.04.2005
- Marken-Nr. 529186: AGRO-STAR SUISSE, 29.10.2004
- Marken-Nr. 513269: (fig.), 17.07.2003
- Marken-Nr. 513268: (fig.), 17.07.2003
- Marken-Nr. 506818: CongressEvents St.Gallen (fig.), 11.12.2002
- Marken-Nr. 497976: Tier & Technik (fig.), 19.12.2001
- Marken-Nr. 418371: OLMA, 23.03.1995
- Marken-Nr. 418368: OFFA, 23.03.1995

5. Gerichts-, Schieds- und Administrativverfahren

Gegen die Gesellschaft oder ihre Organe bestehen weder hängige noch drohende Gerichts-, Schieds- oder Administrativverfahren.

6. Personalbestand

Am Stichtag der Jahresabschlüsse für den im Prospekt mittels der Jahresabschlüsse im ANHANG abgedeckten Zeitraum wies die Gesellschaft insgesamt den folgenden Personalbestand auf:

- 31. Dezember 2023: 88 Mitarbeitende
- 31. Dezember 2022: 88 Mitarbeitende
- 31. Dezember 2021: 74 Mitarbeitende
- 31. Dezember 2020: 80 Mitarbeitende
- 31. Dezember 2019: 81 Mitarbeitende

7. Aussergewöhnliche Ereignisse

Die Geschäftstätigkeit der Vorjahre wurden durch die COVID-19-Pandemie wesentlich beeinflusst. Die massiven Auswirkungen auf den Veranstaltungssektor und die behördlichen Massnahmen haben die Durchführung von Messen, Events und Veranstaltungen über einen längeren Zeitraum stark erschwert und während längeren Zeitperioden gänzlich verhindert. Die COVID-19-Pandemie hat in der breiten Bevölkerung zu nachhaltigen Verhaltens- und Bedürfnisveränderungen geführt, welche bis zur heutigen Zeit nachwirken. Gleichzeitig hat die COVID-19-Pandemie die Gesellschaft jedoch dazu veranlasst, die Durchführung von Messen in einer angemessenen und sicheren Weise neu zu planen, neue Abläufe und Sicherheitsmassnahmen zu etablieren und die Durchführung von Messen in allgemeiner Weise zu modernisieren.

8. Geschäftsaussichten

Nach umfassenden Vorbereitungen, wurde im Jahr 2018 das Projekt «Olma-Neuland» durch die Verwaltung beschlossen. Dies umfasst den Bau und die Planung der neuen St.Galler Kantonalbank Halle (Halle 1).

Die standortpolitische Bedeutung der St.Galler Kantonalbank Halle (Halle 1) ist hoch, denn mit der neuen St.Galler Kantonalbank Halle (Halle 1) wird die Infrastruktur der Messestadt St. Gallen modernisiert und ausgebaut. Der Veranstaltungsort St. Gallen bleibt damit attraktiv und kann mit den anderen Messestädten mithalten. Das vorhandene Marktpotenzial wird mit der erweiterten Infrastruktur besser ausgeschöpft, denn so können auf dem Gelände parallel Messen und Veranstaltungen durchgeführt werden, mehr Aussteller an bestehenden Messen teilnehmen und die Hallen für zusätzliche und andersartige Kongresse und Events wie Grosskonzerte oder Sportveranstaltungen vermietet werden. Mit dieser Investition bleibt die Gesellschaft einer der treibenden Wirtschaftsfaktoren im Kanton St. Gallen.

Die neue St.Galler Kantonalbank Halle (Halle 1) wurde an der «OLMA» im Jahr 2023 bereits partiell genutzt und mit einem offiziellen Eröffnungsakt am 2./3. März 2024 vollumfänglich in Betrieb genommen.

F. Investitionen

Eine wesentliche laufende Investition ist der Neubau der St.Galler Kantonalbank Halle (Halle 1) auf dem Messegelände der Gesellschaft. Die Gesellschaft lancierte im Jahr 2013 die Idee der Überdeckung des Ostportals des Rosenbergtunnels auf der A1 Stadtautobahn. Die damit erreichte Landgewinnung ermöglicht den Bau einer neuen Messe- und Eventhalle (St.Galler Kantonalbank Halle) und einer dadurch erweiterten Messe-Infrastruktur. Die Kosten für die St.Galler Kantonalbank Halle (Halle 1) werden hauptsächlich durch die Gesellschaft getragen. Politik und Volk haben einen finanziellen Beitrag an die Autobahnüberdeckung gutgeheissen; die Finanzierung der Autobahnüberdeckung wird durch die Stadt und den Kanton St. Gallen gestützt. Die Totalkosten des Projektes inklusive Autobahnüberdeckung betragen CHF 174 Mio., davon werden 80.5 % (CHF 132 Mio.) von der Gesellschaft selbst getragen. Die Finanzierung erfolgt durch Bankdarlehen in Höhe von CHF 114 Mio. sowie Eigenmittel in Höhe von CHF 18 Mio.

Es sind keine wesentlichen Grossinvestitionen für die kommenden Jahre beschlossen, budgetiert oder konkret geplant.

G. Stimmrechte

1. Kapitalstruktur

Unmittelbar vor der Umwandlung der Genossenschaft in eine Aktiengesellschaft am 28. April 2023 wurden Darlehen der Stadt St. Gallen und des Kantons St. Gallen von je CHF 8.4 Mio. in Anteilscheinkapital gewandelt. Dies mit dem Ziel, vor der Umwandlung die Eigenkapitalbasis der Gesellschaft zu stärken.

Zum Publikationsdatum beträgt das Aktienkapital der Olma Messen St. Gallen AG («Gesellschaft») CHF 55'582'000.00, eingeteilt in 55'582 vollständig liberierte Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1'000.00. Die Aktien unterliegen Übertragungsbeschränkungen gemäss Artikel 6 der Statuten.

2. Stimmrechte

Alle Aktien der Gesellschaft sind voll stimmberechtigt. Gemäss Artikel 13 der Statuten berechtigt jede Aktie zu einer Stimme in der Generalversammlung. Steht eine Aktie in gemeinschaftlichem Eigentum, so können die Berechtigten die Rechte aus der Aktie an der Generalversammlung nur durch einen einzigen Vertreter ausüben. Die Statuten sehen vor, dass Aktionäre, die über 20% des gesamten Aktienkapitals oder der gesamten Aktienstimmen halten, neben ihren eigenen Aktienstimmen in der Generalversammlung der Gesellschaft keine zusätzlichen Aktienstimmen vertreten können (Artikel 13 Absatz 6 der Statuten). Jeder Aktionär kann sich an der Generalversammlung mittels schriftlicher Vollmacht und Weisung durch einen anderen Aktionär, einen von der Gesellschaft eingesetzten unabhängigen Stimmrechtsvertreter, der auch als Organstimmrechtsvertreter dient, oder durch einen Depotstimmrechtsvertreter vertreten lassen.

Gemäss Artikel 18 der Statuten kann der Verwaltungsrat den Aktionären, die nicht physisch an einer Generalversammlung teilnehmen können, die Möglichkeit einräumen, ihre Stimmrechte auf elektronischem Weg ausüben zu können. Weiter sehen die Statuten die Möglichkeit vor, die Generalversammlung rein elektronisch oder parallel an verschiedenen Tagungsorten abzuhalten. Der Verwaltungsrat wird die Verwendung elektronischer Mittel nach Massgabe der Statuten regeln.

3. Möglichkeiten zur Veränderung des bestehenden Kapitals

In Artikel 3a der Statuten wird der Verwaltungsrat ermächtigt, im Sinne einer bedingten Kapitalerhöhung, das Aktienkapital der Gesellschaft auf ein Aktienkapital in Höhe von CHF 76'624'000.00 (obere Grenze des Kapitalbandes), zu erhöhen, dies durch Ausgabe von vollständig zu liberierende Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1'000.00. Die Erhöhung kann auch, unter Wahrung des zulässigen maximalen Betrages der Kapitalerhöhung gemäss diesem Absatz, durch die Ausgabe von Namenaktien, die für die Wandelung von langfristigen verzinslichen Verbindlichkeiten in Eigenkapital oder für

die Wandelung bei Wandelanleihen oder ähnlichen Finanzierungsformen durch die Gesellschaft und/oder ihrer Konzerngesellschaften gegenüber bestehenden Aktionären oder Dritten benötigt werden, erfolgen. Eine Erhöhung in Teilbeträgen ist zulässig. Die Anzahl der Aktien, der Ausgabebetrag, die Art der Einlagen und die Ausgabebedingungen für Wandelanleihen und die Wandelbedingungen werden vom Verwaltungsrat bestimmt. Das Vorwegzeichnungs- und Bezugsrecht der Aktionäre kann für die Kapitalerhöhung nach Artikel 3a nach Massgabe von Art. 653c OR ausgeschlossen werden.

Das in Artikel 3b der Statuten vorgesehene Kapitalband (Stand 16. Februar 2024) ermächtigt den Verwaltungsrat, während einer Dauer von fünf Jahren, also bis zum 28. April 2028, das Aktienkapital im Maximalbetrag von CHF 21'042'000.00 auf ein Aktienkapital in Höhe von CHF 76'624'000.00 (obere Grenze des Kapitalbandes) zu erhöhen oder im Maximalbetrag von CHF 25'541'000.00 auf ein Aktienkapital in Höhe von CHF 51'083'000.00 (untere Grenze des Kapitalbandes) herabzusetzen, dies durch Vernichtung von höchstens 25'541 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1'000.00.

Der jeweilige Ausgabebetrag, der Zeitpunkt der Dividendenberechtigung und die Art der Einlage werden vom Verwaltungsrat bestimmt. Das Bezugsrecht der Aktionäre wird vollumfänglich gewahrt und kann nicht übertragen werden. Der Verwaltungsrat ist ermächtigt, nicht ausgeübte Bezugsrechte in seinem freien Ermessen zu platzieren. Für die Ausübung vertraglich erworbener Bezugsrechte gelten Regelungen aus den jeweiligen Verträgen und subsidiär die gesetzlichen Regelungen zur Ausübung des Bezugsrechts.

4. Anteil- und Genussscheine

Die Gesellschaft verfügt nicht über Anteil- und Genussscheine.

5. Ausstehende Wandel- und Optionsrechte, Anleihen, Kredite und Eventualverbindlichkeiten

Per Datum der Publikation dieses Prospektes sind keine Wandel- und Optionsrechte, Anleihen, Kredite oder Eventualverbindlichkeiten ausstehend, welche Wandelungsrechte mitumfassen.

6. Langfristige verzinsliche Verbindlichkeiten

Es bestehen keine wesentlichen Eventualverbindlichkeiten.

7. Vom Gesetz abweichende Statutenbestimmungen

Die Übertragungsbeschränkungen gemäss Artikel 6 der Statuten gelten als offenlegungspflichtige, vom Gesetz abweichende Statutenbestimmungen zur Veränderung des Kapitals und zu den mit den Effekten verbundenen Rechten.

8. Traktandierung

Den Aktionären der Gesellschaft stehen die Traktandierungsrechte gemäss Artikel 11 der Statuten und Art. 699b OR zu.

9. Eigene Beteiligungspapiere

Die Gesellschaft hält keine eigenen Aktien.

10. Wesentliche Aktionäre

Es bestehen folgende wesentlichen Aktionäre, die mehr als oder annähernd 10 Prozent des Aktienkapitals halten:

- Stadt St. Gallen: 28.25 % des Aktienkapitals
- Raiffeisen Schweiz Genossenschaft: 7.44 % des Aktienkapitals
- St.Galler Kantonalbank AG: 7.22 % des Aktienkapitals
- Kanton St. Gallen: 19.50 % des Aktienkapitals

11. Kreuzbeteiligungen

Es gibt keine Kreuzbeteiligungen.

12. Öffentliche Kaufangebote

Die Gesellschaft wird nicht an der Börse kotiert³. Die Statuten der Gesellschaft sehen deshalb keine Erleichterung oder Befreiung von der Verpflichtung zu einem öffentlichen Kaufangebot nach Art. 135 FinfraG vor (Opting-out und Opting-up Klauseln).

13. Besondere statuarische Bestimmungen betreffend Dividenden

Dividenden dürfen nur aus dem Bilanzgewinn und den zu diesem Zweck gebildeten Reserven bezahlt werden. Die Dividenden dürfen den landesüblichen Zinsfuss für langfristige Darlehen ohne besondere Sicherheiten nicht um mehr als ein Prozent überschreiten.

Alle Dividenden, welche innerhalb von fünf Jahren nach ihrer Fälligkeit nicht bezogen worden sind, verfallen zugunsten der Gesellschaft und werden der allgemeinen Reserve zugeteilt. Dividenden werden 30 Kalendertage nach der Generalversammlung zur Zahlung fällig.

Gestützt auf einen Zwischenabschluss kann die Generalversammlung die Ausrichtung einer Zwischen-dividende beschliessen. Die gesetzlichen Bestimmungen über die Dividenden und Zwischendividenden finden Anwendung.

Der Zeitpunkt der Dividendenberechtigung (Artikel 3a und 3b Absatz 3 der Statuten) bestimmt sich nach dem Stand des Aktienbuchs am Bilanzstichtag des jeweils vorangehenden Jahresabschlusses oder – im Fall des vorstehenden Absatzes – des Zwischenabschlusses. Die zu diesem Zeitpunkt im Aktienbuch eingetragenen Aktionäre sind dividendenberechtigt.

14. Dividendenausschüttungen

In den vergangenen drei Geschäftsjahren (2021 – 2023) wurden keine Dividenden ausgeschüttet. Während den Geschäftsjahren 2021 und 2022 bestand die Gesellschaft noch in der Rechtsform der Genossenschaft, weshalb aufgrund der rechtlichen Struktur keine Dividenden ausgeschüttet werden konnten. Auch im Geschäftsjahr 2023 wurden keine Dividenden ausgeschüttet, dies nicht zuletzt auch aufgrund der noch bestehenden Covid-19-Kredite und dem damit gemäss Art. 6 Abs. 3 lit. a COVID-19-SbÜV einhergehenden Ausschüttungsverbot.

15. Dividendenberechtigung

Die neuen Namenaktien werden für das gesamte Geschäftsjahr 2024 (d.h. ab 1. Januar 2024) dividendenberechtigt sein. Sie sind sie untereinander und den bestehenden Aktien in jeder Hinsicht gleichgestellt (pari passu). Die Dividendenberechtigung bestimmt sich nach dem Stand des Aktienbuchs am Bilanzstichtag des jeweils vor dem entsprechenden Dividendenbeschluss vorangehenden Jahresabschlusses oder des Zwischenabschlusses (Artikel 5 Absatz 2 der Statuten): Die zu diesem Zeitpunkt im Aktienbuch eingetragenen Aktionäre sind dividendenberechtigt.

16. Mitarbeiterbeteiligung

Die Gesellschaft führt gegenwärtig kein Options- oder Aktienbeteiligungsprogramme für Mitarbeitende, Mitglieder des Verwaltungsrates oder Mitglieder der Geschäftsleitung.

17. Geplante Listung an der OTC-X

Es ist geplant, die Aktien der Gesellschaft auf einem organisierten Handelssystem wie der OTC-X (Art. 42 lit. a FinfraG und FINMA-Rundschreiben 2018/1 Organisierte Handelssysteme) zu listen (Artikel 4 Ziffer 8 der Statuten). Auf der OTC-X werden Wertpapiere von nicht börsenkotierten Unternehmen aus der Schweiz und aus Liechtenstein gehandelt. Die OTC-X wird von der Berner Kantonalbank AG betrieben und gilt als ein organisiertes Handelssystem, nicht als Vollbörse.

³ Die vorgesehene Listung an der OTC-X (siehe Ziffer 15 unten) gilt nicht als Kotierung.

H. Informationspolitik

Die Gesellschaft wird ihre finanzielle Berichterstattung grundsätzlich einmal jährlich in Form eines Jahresabschlusses publizieren. Dieser wird in Übereinstimmung mit den Rechnungslegungsvorschriften des Obligationenrechts erstellt. Umfassende Informationen über die Gesellschaft werden auf der Webseite www.olma-messen.ch zu finden sein. Informationsschreiben für Investoren und Interessierte werden per E-Mail versendet und auf der Webseite der Gesellschaft (www.olma-messen.ch) publiziert. Die Gesellschaft kann telefonisch oder elektronisch mittels aktien@olma-messen.ch kontaktiert werden.

Kontaktperson und Kontaktangaben für Investoren und Medien

Geschäftsleitung der Olma Messen St.Gallen AG
Kontaktperson: Alexandra Ruggle (Leiterin CEO Office)
Splügenstrasse 12
CH-9008 St. Gallen
Telefon: +41 71 242 0132
Email: aktien@olma-messen.ch

I. Jahresrechnungen

1. Jahresrechnungen der vergangenen drei Geschäftsjahre

Die Gesellschaft erstellt ihre Jahresrechnung nach den Rechnungslegungsvorschriften des schweizerischen Obligationenrechts. Das Geschäftsjahr entspricht dem Kalenderjahr.

Die geprüften Jahresrechnungen für die Geschäftsjahre 2020, 2021 und 2022 werden für die Zwecke des vorliegenden Angebots im ANHANG dieses Prospektes publiziert. Während diesen Geschäftsjahren bestand die Gesellschaft noch in der Rechtsform einer Genossenschaft. Die Jahresrechnung 2023 wird am 20. März 2024 durch die Gesellschaft kommuniziert und auf www.olma-messen.ch veröffentlicht werden. Nach der ordentlichen Generalversammlung 2024 (geplant auf 16. April 2024) wird die von genehmigte Jahresrechnung 2023 der Gesellschaft durch einen Nachtrag zum Prospekt publiziert werden.

Die Jahresrechnungen für die Geschäftsjahre 2020, 2021, 2022, wie auch künftige Jahresrechnungen, können kostenlos bei der Gesellschaft (Tel. +41 71 242 0132, aktien@olma-messen.ch) angefordert werden oder jederzeit unter www.olma-messen.ch eingesehen werden.

2. Wesentliche Änderungen, die seit dem Abschluss des letzten Geschäftsjahres oder dem Stichtag des Zwischenabschlusses in der Vermögens-, Ertrags- und Finanzlage des Emittenten eingetreten sind.

Für das laufende Geschäftsjahr 2023 gibt es, abgesehen von dem Vollzug der Tranche 2 der Kapitalrunde 2023/24, welcher Teil dieses Prospektes bildet, keine wesentlichen Änderungen, die seit dem Abschluss des letzten Geschäftsjahres oder dem Stichtag des Zwischenabschlusses in der Vermögens-, Ertrags- und Finanzlage des Emittenten eingetreten sind.

III. Angaben über die Effekten (Effektenbeschreibung)

A. Ausgabepreis und Emissionsvolumen

Der Ausgabepreis wurde im Kapitalerhöhungsbeschluss vom Verwaltungsrat der Gesellschaft auf CHF 1'100.00 pro Namenaktie zu nominal je CHF 1'000.00 festgelegt, wovon CHF 1'000.00 dem Aktienkapital und CHF 100.00 dem Agio gutgeschrieben werden. Auf Basis des statutarischen Kapitalbandes werden zum genannten Ausgabepreis maximal 21'042 vollständig zu liberierenden neuen Namenaktien ausgegeben. Das tatsächliche Emissionsvolumen ergibt sich aus der effektiv gezeichneten Anzahl neuer Namenaktien multipliziert mit dem Ausgabepreis. Das gesamte Emissionsvolumen hängt von der Bereitschaft des Publikums ab, neue Aktien der Gesellschaft zu zeichnen. Maximal beläuft sich das Emissionsvolumen somit auf CHF 23'146'200.00.

B. Risiken

Die angebotenen Aktien sind eine Beteiligung am Geschäftsmodell der Gesellschaft und sind deshalb den unter Abschnitt II.A. beschriebenen Risiken ausgesetzt. Aus dem Erwerb und aus den vorgelegten Informationen entstehen für Aktionäre keinerlei Ansprüche auf eine künftige Werthaltigkeit oder Rendite der Aktie.

C. Rechtsgrundlage

Das vorliegende Angebot basiert auf dem Beschluss des Verwaltungsrates der Gesellschaft vom 28. April 2023 zur Durchführung der Kapitalerhöhung mittels Kapitalbands gemäss diesem Prospekt.

D. Rechte

Das Aktienkapital der Gesellschaft beläuft sich per Publikationsdatum auf CHF 55'582'000.00, eingeteilt in 55'582 vollliberierte Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1'000.00. Die Namenaktien sind untereinander und im Verhältnis zu bestehenden Namenaktien gleichberechtigt (pari passu).

Gemäss Artikel 13 Absatz 1 der Statuten verfügt jede Aktie in der Generalversammlung über eine Stimme. Die Mitgliedschaftsrechte an der Generalversammlung kann nur ausüben, wer durch Eintrag im Aktienbuch ausgewiesen ist (Artikel 5 der Statuten).

E. Beschränkungen

Es bestehen Übertragungsbeschränkungen nach Massgabe von Artikel 6 der Statuten. Es bestehen keine darüberhinausgehenden Beschränkungen der Handelbarkeit der Aktien.

F. Publikation

Publikationsorgan der Gesellschaft für öffentliche Bekanntmachungen an die Aktionäre ist das Schweizerische Handelsamtsblatt (www.shab.ch).

G. Valorennummer, ISIN und Handelswährung

- Valorennummer: 122341515
- SIX SIS ISIN: CH1223415154
- Handelswährung: CHF

H. Angaben über das Angebot

1. Art der Emission

Am 28. April 2023 beschloss der Verwaltungsrat, das Aktienkapital der Gesellschaft auf Basis des statutarischen Kapitalbands mit Bezugsangebot an die bisherigen Aktionäre⁴ der Gesellschaft durch Ausgabe von bis zu 25'541 vollständig durch Bareinlage zu liberierenden neuen Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1'000.00 («Namenaktien») um bis zu CHF 25'541'000.00 auf maximal nominal CHF 76'624'000.00 (obere Grenze des Kapitalbandes) zu erhöhen («Kapitalrunde 2023/25»).

Die Kapitalrunde 2023/25 kann in mehreren Tranchen vollzogen werden. Bezugsrechte, die innerhalb der Bezugsfrist im Rahmen des Bezugsangebots nicht oder nicht gültig ausgeübt und im Rahmen der freien Platzierung nicht zugeteilt werden, verfallen wertlos, entschädigungslos und endgültig. Die neu auszugebenden Aktien rangieren pari passu mit den bestehenden Aktien.

2. Kapitalerhöhung in Tranchen

Gestützt auf den Kapitalerhöhungsbeschluss hat der Verwaltungsrat mit Beschlüssen vom 21. August 2023 und 16. Februar 2024 die nicht oder nicht vollständig ausgeübten Bezugsrechte im Interesse der Gesellschaft und im eigenen Ermessen («freie Platzierung») platziert, indem er die ersten zwei Tranchen der Kapitalrunde 2023/25 (Tranche 1A/1B und Tranche 2) vollzogen und dabei das Aktienkapital gesamthaft auf nominal CHF 55'582'000.00, eingeteilt in 1'191 Namenaktien, erhöht hat, wie folgt

Datum	Tranche	Anzahl Aktien	Nominal CHF	Aktienkapital CHF	Anzahl Aktien
12.10.2023	Tranche A	3'264	3'264'000.00	54'347'000.00	54'347
12.10.2023	Tranche 1B	44	44'000.00	54'391'000.00	54'391
12.10.2023	Tranche 2	1'191	1'191'000.00	55'582'000.00	55'582

Der Verwaltungsrat wird die Kapitalrunde 2023/25 in weiteren künftigen Tranchen vollziehen. Es liegt in seiner Kompetenz, zu beschliessen, wann diese Tranchen vollzogen werden und welcher Tranche die einzelnen Zeichner zugeteilt werden, beziehungsweise ob ihnen überhaupt Aktien zugeteilt werden. Aktionäre, die im Rahmen einer vorhergehenden Tranche Neuaktionäre geworden sind, können bei späteren Tranchen uneingeschränkt mitzeichnen.

3. Gratisoptionen

Es sind im Zeitpunkt der Publikation des Prospektes keine Gratisoptionen vorgesehen.

4. Anzahl, Gattung und Nennwert der Effekten

Das Angebot umfasst insgesamt maximal 21'042 voll zu liberierende neue Namenaktien der Gesellschaft mit einem Nennwert von je CHF 1'000.00 pro Namenaktie. Bisherige Aktionäre können unter Wahrung ihres Bezugsrechts neue Namenaktien aus der Kapitalerhöhung zeichnen. Die neuen Namenaktien sind untereinander und im Verhältnis zu allen anderen Namenaktien gleichberechtigt (pari passu).

5. Ausgestaltung der Effekten

Die Namenaktien der Gesellschaft werden als Wertrechte im Sinne von Art. 973c OR ausgegeben. Mit Beschluss des Verwaltungsrates können Aktien zudem als Namenpapiere oder Zertifikate, oder auch als Registerwertrechte (Art. 973d OR) ausgegeben werden. Neben dem Aktienbuch (siehe Artikel 5 der Statuten) und dem Verzeichnis über die der Gesellschaft gemeldeten wirtschaftlich berechtigten Personen (Art. 697l OR) führt die Gesellschaft über ausgegebene Wertrechte ein Wertrechtbuch (Art. 973c Abs. 2 OR) bzw. über ausgegebene Registerwertrechte ein Wertrechtregister (Art. 973d Abs. 2 OR). Aktionäre haben keinen Anspruch auf Umwandlung von in einer bestimmten Form ausgegebenen Aktien in eine andere Form. Bei Wertrechten können die Aktionäre von der Gesellschaft jederzeit

⁴ Aus Gründen der Lesbarkeit wird in diesem Prospekt zumeist nur die männliche Wortform verwendet, was aber bedeutungsmässig Personen aller Geschlechter miteinschliesst.

die Ausstellung einer Bescheinigung über die von ihnen gemäss Wertrechtbuch gehaltenen Aktien verlangen. Dividendencoupons werden nicht ausgegeben. Es besteht kein Recht auf Auslieferung physischer Aktientitel. Im Aktienbuch eingetragene Aktionäre können jederzeit eine Bestätigung über die Anzahl der auf ihren Namen eingetragenen Namenaktien verlangen und ebenso über die im Wertrechtbuch eingetragenen Namenaktien.

6. Bezugspreis

Der Bezugspreis (Ausgabepreis) beträgt CHF 1'100.00 pro Namenaktie.

7. Bezugs- und Zeichnungsfristen

Die Frist zur Zeichnung neuer Aktien im Rahmen der freien Platzierung gemäss diesem Prospekt beginnt zum Zeitpunkt der Publikation dieses Prospekts und endet am 15. Februar 2024. Massgeblich sind die auf www.olma-aktien.ch publizierten Bestimmungen.

8. Bezugsrechte

Den bisherigen Aktionären der Gesellschaft (d.h. den Aktionären, die per 28. April 2023 im Aktienbuch der Gesellschaft eingetragen waren) wurde ein zu ihrer Beteiligung proportionales Bezugsrecht für neue Aktien zugeteilt, das im Rahmen der Tranche 1A/1B auszuüben war. Die nicht ausgeübten Bezugsrechte werden durch den Verwaltungsrat frei platziert. Alle Aktionäre sind jedoch weiterhin berechtigt, im Rahmen der freien Platzierung und unter Berücksichtigung der Bestimmungen betreffend maximaler Beteiligung (Artikel 6 Absatz 2.1 der Statuten) zusätzliche Aktien zu zeichnen. Das Bezugsrecht wurde bzw. wird somit gewahrt.

9. Bezugsrechtshandel

Bezugsrechte können nach Massgabe von Artikel 3b Absatz 5 der Statuten nicht übertragen werden.

10. Zahlung und Lieferung

Die Namenaktien der Gesellschaft werden in Form von Wertrechten (Art. 973c OR) ausgegeben oder (mit Beschluss des Verwaltungsrates) als Namenpapiere, Zertifikate oder als Registerwertrechte (Art. 973d OR). Unter Vorbehalt der Zuteilung von Aktien an den Zeichner durch den Verwaltungsrat und vorbehaltlich des Vollzugs der Kapitalerhöhung bzw. der entsprechenden Tranche der Kapitalerhöhung, erfolgt die Eintragung als Aktionär gegen Zahlung des Bezugspreises für jede neue Namenaktie, d.h. gegen Zahlung von CHF 1'100.00 netto je Namenaktie, die spätestens 10 Tage nach der Zeichnung auf das Kapitalerhöhungskonto der Gesellschaft (IBAN: CH81 0078 1626 9929 6200 0) zu leisten ist.

11. Zahlstelle

St.Galler Kantonalbank AG, St. Leonhard-Strasse 25, 9001 St.Gallen, G: +41 71 231 3131,
E-Mail: peter.diethelm@sgkb.ch.

12. Kotierung

Die Aktien der Gesellschaft werden nicht an einer Börse kotiert. Zur geplanten Listung an der OTC-X siehe Abschnitt II G Ziffer 15.

13. Aktienkapital und Kapitalerhöhung

Mit vollständigem Vollzug des Angebots wird das Aktienkapital insgesamt um maximal CHF 21'042'000.00 auf CHF 76'624'000.00 (obere Grenze des Kapitalbandes), eingeteilt in maximal 21'042 Namenaktien mit einem Nennwert von je CHF 1'000.00, erhöht.

14. Nettoerlös

Der maximale Nettoerlös der Emission gemäss den Angaben unter Abschnitt III A beträgt voraussichtlich zwischen CHF 2.0 - 23.0 Mio. unter Berücksichtigung der Emissionsabgabe. Der Emissionserlös wird primär zur Finanzierung der betrieblichen Tätigkeit und zur Stärkung der Eigenkapitalbasis der Gesellschaft verwendet.

15. Emissionsabgabe

Die Emissionsabgabe auf den Bezugspreis wird von der Gesellschaft getragen.

16. Anwendbares Recht und Gerichtsstand

Es ist Schweizer Recht anwendbar. Gerichtsstand ist der Sitz der Gesellschaft in St.Gallen.

17. Verkaufsbeschränkungen

Die Verteilung dieses Prospekts und des Angebots sowie der Verkauf der neuen Namenaktien und die Ausübung der Bezugsrechte sind in bestimmten Ländern gesetzlich eingeschränkt. Personen, die in den Besitz dieses Prospekts gelangen, werden von der Gesellschaft, dem Verwaltungsrat und der Geschäftsleitung aufgefordert, sich über solche Einschränkungen zu informieren und sie einzuhalten. Die Nichtbeachtung dieser Einschränkungen kann eine Verletzung des Wertpapierrechts dieser Länder darstellen. Die Gesellschaft übernimmt keine Verantwortung für die Verletzung dieser Einschränkungen durch Dritte, unabhängig davon, ob sie potenzielle Zeichner sind oder nicht.

Dieser Prospekt stellt ein öffentliches Angebot der neuen Namenaktien und/oder der Ausübung von Bezugsrechten auf neue Namenaktien ausschliesslich in der Schweiz und nach Schweizer Recht dar; er stellt kein Angebot und keine Aufforderung zum Kauf oder zur Abgabe eines Angebots zum Kauf von neuen Namenaktien und/oder Ausübung von Bezugsrechten auf neue Namenaktien in Rechtsordnungen dar, in denen ein solches Angebot oder eine solche Aufforderung rechtlich nicht zulässig wäre. Ausser in der Schweiz werden die Gesellschaft und der Verwaltungsrat in keiner anderen Rechtsordnung Vorkehrungen treffen, die für ein öffentliches Angebot oder den Besitz oder die Verbreitung dieses Prospekts oder anderer Materialien im Zusammenhang mit dem Angebot notwendig sind.

IV. Verantwortung für den Prospekt

Die nachstehenden Vertreter der Gesellschaft übernehmen die Verantwortung für den Inhalt dieses Prospekts und erklären, dass nach ihrem besten Wissen die Angaben dieses Prospekts, einschliesslich der Finanzinformationen im Anhang, richtig sind und keine wesentlichen Umstände ausgelassen wurden.

St. Gallen, 15. Februar 2024

Thomas Scheitlin
Präsident der Verwaltung

Peter Bruhin
Vizepräsident der Verwaltung

Christine Bolt
CEO, Vorsitzende der Geschäftsleitung



**Olma Messen
St.Gallen**

Olma Messen St. Gallen AG

Splügenstrasse 12, 9008 St. Gallen

071 242 01 32

aktien@olma-messen.ch

olma-aktien.ch

olma-messen.ch