

Offre publique d'échange

de

Foire Suisse d'Echantillons SA, Bâle

(renommée ultérieurement MCH Foire Suisse AG)

pour toutes les

actions nominatives d'une valeur nominale de 1000 CHF

de

Messe Zürich, S.A. pour Foires Internationales et Salons Spécialisés

(ci-après «Messe Zürich SA»)

1 action nominative Messe Zürich SA d'une valeur nominale de 1000 CHF est échangée contre 6 actions nominatives MCH Foire Suisse SA d'une valeur nominale de 100 CHF	Rapport d'échange
du 21 mai au 19 juin 2001 à 16 h 00	Durée de l'offre
actions nominatives Messe Zürich SA 265 870/CH0002658703 actions nominatives Foire Suisse d'Echantillons SA (ultérieurement MCH Foire Suisse SA) 1 035 849/CH0010358494	Valeur/ISIN
Zürcher Kantonalbank Basler Kantonalbank	Centres d'échange

A. Situation initiale

Les conseils d'administration de Foire Suisse d'Echantillons SA et de Messe Zürich SA ont décidé le 29 et le 30 janvier 2001 de proposer aux actionnaires la fusion des deux entreprises pour former le holding MCH Foire Suisse SA. Le 31 janvier 2001, les représentants des deux entreprises ont signé un contrat de fusion qui fixe notamment la procédure suivante:

– Le conseil d'administraction de Foire Suisse d'Echantillons SA demande à l'assemblée générale ordinaire du 14 mai 2001: a) d'approuver le contrat de fusion; b) de créer un capital autorisé de 8 232 000 CHF, divisé en 82 320 actions d'une valeur nominale de 100 CHF et servant à financer la présente offre d'échange; c) si la présente offre aboutit, d'approuver de nouveaux statuts.

– Si l'assemblée générale accepte ces demandes, le conseil d'administration de Foire Suisse d'Echantillons SA décide de soumettre la présente offre d'échange le 14 mai 2001 aux actionnaires de Messe Zürich SA.

– Si l'offre aboutit, Foire Suisse d'Echantillons SA transférera ses actifs et ses passifs à titre d'apport en nature à la filiale MBS Foire Bâle SA. Foire Suisse d'Echantillons SA recevra en échange des actions de MBS Foire Bâle SA d'une valeur nominale de 39 900 000 CHF ainsi qu'une créance de 20 000 000 CHF résultant d'un prêt à MBS Foire Bâle SA. Foire Suisse d'Echantillons SA deviendra de ce fait un holding.

– Conformément aux modifications statutaires décidées lors de son assemblée générale, Foire Suisse d'Echantillons SA changera de raison sociale et s'appellera MCH Foire Suisse SA.

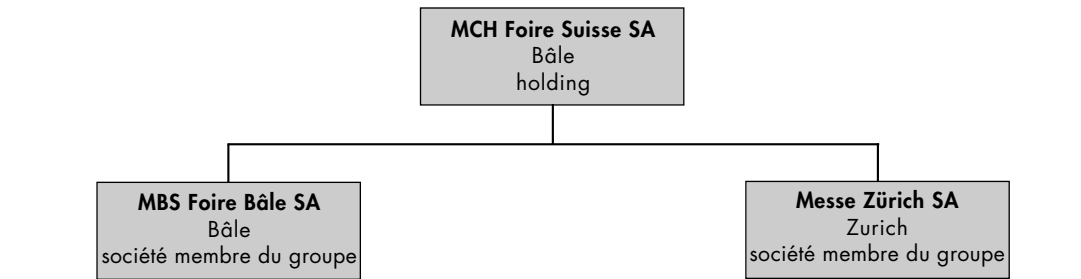
– Les actionnaires de Messe Zürich SA prêts à échanger leurs actions reçoivent six actions nominatives de MCH Foire Suisse SA pour chaque action nominative de Messe Zürich SA.

Le but de la fusion des deux entreprises est de consolider et d'étendre leur compétitivité internationale et leur position sur le marché dans un contexte qui change énormément. Les deux entreprises organisatrices d'expositions sont convaincues que la réunion de leurs forces et de leurs ressources dans MCH Foire Suisse SA apportera de nombreux avantages: la possibilité de renforcer les deux sites de Bâle et de Zurich, d'augmenter la convivialité et l'utilité pour les clients et d'accroître la rentabilité économique.

Les actionnaires de Messe Zürich SA ont été informés et documentés périodiquement sur la fusion proposée (lettre K, chiffre 1).

Etant donné que l'assemblée générale de Foire Suisse d'Echantillons SA a approuvé, en date du 14 mai 2001, le contrat de fusion du 31 janvier 2001 et décidé de créer le capital autorisé et de modifier les statuts, l'offre publique d'échange est soumise par la présente aux actionnaires de Messe Zürich SA.

Si l'offre d'échange réussit, MCH Foire Suisse SA présentera la structure suivante:



Les actions nominatives de MCH Foire Suisse SA sont cotées au marché principal de SWX Swiss Exchange. Le premier jour de négoce sera probablement le 29 juin 2001. Les actions nominatives de Messe Zürich SA seront supprimées de la cote lors de l'aboutissement de l'offre d'échange, probablement le 11 juillet 2001.

B. L'offre

1. Rapport d'échange

1 action nominative Messe Zürich SA d'une valeur nominale de 1000 CHF est échangée contre **6 actions nominatives MCH Foire Suisse SA d'une valeur nominale de 100 CHF**

L'évolution du cours des actions nominatives de Messe Zürich SA sur le segment SWX Local Caps de SWX Swiss Exchange se présente comme suit:

Actions nominatives/CHF	1997	1998	1999	2000	2001*
Maximum	1460.—	2000.—	1830.—	2025.—	2100.—
Minimum	1360.—	1460.—	1650.—	1725.—	1900.—*
Cours de clôture du 15 mai 2001					1999.—

* jusqu'au 15 mai 2001 Source: Investdata

2. Objet de l'offre

La présente offre publique d'échange se rapporte à toutes les actions nominatives de Messe Zürich émises au 14 mai 2001 qui n'appartiennent ni à Foire Suisse d'Echantillons SA (qui détient 10 actions) ni à Messe Zürich (qui détient 257 actions propres), c'est-à-dire 13 453 actions au total.

3. Durée de l'offre

L'offre d'échange est valable du 21 mai au 19 juin 2001 à 16h00.

Foire Suisse d'Echantillons SA se réserve le droit de prolonger une ou plusieurs fois la durée de l'offre. Dans ce cas, la date d'exécution est différée en conséquence. La prolongation de la durée de l'offre au-delà de 40 jours de bourse requiert l'approbation préalable de la Commission des OPA.

4. Délai supplémentaire

Si l'offre d'échange aboutit, Foire Suisse d'Echantillons SA accordera aux actionnaires restants de Messe Zürich SA un droit d'acceptation ultérieure de l'offre d'échange pendant dix jours de bourse après la publication du résultat. Il est probable que ce délai supplémentaire commencera le 25 juin 2001 et prendra fin le 6 juillet 2001 à 16h00.

5. Conditions/droit de retrait

L'offre d'échange est soumise aux conditions suivantes:

a) Pendant la durée de l'offre, au moins 66,7% des droits de vote et au moins 66,7% du capital-actions de Messe Zürich SA sont offerts à Foire Suisse d'Echantillons SA, y compris les actions nominatives Messe Zürich SA déjà détenues par les deux sociétés.

b) Il n'y a pas d'ordonnances judiciaires ou officielles qui interdisent la décision de l'assemblée générale de Foire Suisse d'Echantillons SA du 14 mai 2001 concernant la création de capital autorisé à concurrence de 8 232 000 CHF.

Foire Suisse d'Echantillons SA se réserve le droit de renoncer en tout ou partie à une ou plusieurs de ces conditions et de retirer l'offre d'échange si une ou plusieurs conditions ne sont pas remplies.

La condition a) a valeur de condition suspensive au sens de l'article 13 alinéa 1 de l'Ordonnance de la Commission des OPA (OOPA). La condition b) a valeur de condition résolutoire au sens de l'article 13 alinéa 4 OOPA.

Si la condition résolutoire b) n'est pas remplie d'ici à la date d'exécution ni ne fait l'objet d'une renonciation, Foire Suisse d'Echantillons SA est en droit soit de révoquer l'offre d'échange, soit de reporter la date d'exécution jusqu'à trois mois

MCH

Messe Schweiz AG

Après l'échéance du délai supplémentaire, Foire Suisse d'Echantillons SA révoquera l'offre d'échange si cette condition n'est toujours pas remplie ni ne fait l'objet d'une renonciation après l'échéance de ce délai de trois mois.

6. Inscription au registre des actionnaires de MCH Messe AG

Les actionnaires de Messe Zurich AG qui ont accepté l'offre d'échange et sont inscrits au registre des actionnaires de Messe Zürich SA ou dont la demande d'inscription est en cours à la date d'exécution seront inscrits sans autre formalité avec dro de vote au registre des actionnaires de MCH Foire Suisse SA. Après l'échange, la restriction d'inscription au registre des actionnaires mentionnée au § 5 (voir lettre C «Transmissibilité des actions») des statuts de MCH Foire Suisse SA est applicable.

C. Informations sur l'offrant

1. Informations sur Foire Suisse d'Echantillons SA

Raison sociale, siège et but de la société

Foire Suisse d'Echantillons SA est une société anonyme avec participation de corporations de droit public selon article 762 CO. Son siège est à Bâle (Suisse).

Activité principale

Organisation d'expositions, congrès et autres manifestations sur le site de Bâle.

Activité commerciale

Foire Suisse d'Echantillons SA est le leader suisse des expositions et des congrès. La plupart des expositions qui ont lieu à Bâle sont organisées par Foire Suisse d'Echantillons SA elle-même. Conjointement à l'organisation et à la réalisation de foires et de congrès, son activité comprend aussi une vaste offre de services de support marketing et techniques. De nombreuses expositions de Foire Suisse d'Echantillons SA ont un important rayonnement international. Le Salon mondial de l'horlogerie et de la bijouterie «BÂLE» et l'exposition d'art internationale «Art Basel» sont les premières expositions au monde dans leur branche.

Conseil d'administration

Le conseil d'administration se compose de 7 à 11 membres, dont trois (pour 7 ou 8 membres) ou quatre (pour 9 à 11 mem-bres) sont désignés par le Conseil d'Etat du Canton de Bâle-Ville et les autres élus par l'assemblée générale.

Composition actuelle du conseil d'administration:

Robert A. Jeker, président
Christoph Eymann
Hans Ueli Götz
Andres F. Leuenberger
Ralph Lewin*
Barbara Schneider*
Werner Sigg
Erich Straumann*
Ueli Vischer*

* Délégués du Conseil d'Etat du Canton de Bâle-Ville

Structure du capital

Le capital-actions, entièrement libéré, s'élève à 40 millions de CHF. Il est divisé en 360 000 actions nominatives d'une valeur nominale de 100 CHF et en 40 000 actions nominatives privilégiées d'une valeur nominale de 100 CHF.

Les actions nominatives privilégiées donnent droit à la prérogative suivante: chaque action privilégiée d'une valeur nomina-le de 100 CHF a droit à une quadruple part de l'excédent de liquidation (c'est-à-dire la distribution de liquidation moins le capital nominal).

Il existe en outre un capital autorisé, non encore émis, d'un montant maximal de 8 232 000 CHF, divisé en 82 320 actions nominatives d'une valeur nominale de 100 CHF.

Personnes détenant plus de 5% des droits de vote

Les actionnaires suivants inscrits en qualité d'actionnaires avec droit de vote au registre des actionnaires de Foire Suisse d'Echantillons SA au 14 mai 2001 disposent de plus de 5 % des voix:

– Canton de Bâle-Ville (36,8%)
– Canton de Bâle-Campagne (9,4%).

Trois derniers rapports annuels de Foire Suisse d'Echantillons SA

Les trois derniers comptes annuels publiés de Foire Suisse d'Echantillons SA peuvent être obtenus gratuitement par l'inter-médiaire de Foire Suisse d'Echantillons SA ou de Messe Zürich SA aux adresses indiquées à la fin du présent prospectus d'offre d'échange.

Confirmation négative

Le conseil d'administration et la direction de Foire Suisse d'Echantillons SA confirment qu'aucune modification significative de la situation de la fortune, des finances, des revenus et des perspectives commerciales n'est intervenue depuis les der-niers comptes annuels bouclés le 31 décembre 2000.

Personnes agissant de concert

Toutes les filiales de Schweizer Mustermesse agissent de concert avec Foire Suisse d'Echantillons SA dans le cadre de cette offre d'échange.

Participation de Foire Suisse d'Echantillons SA dans Messe Zürich SA

Foire Suisse d'Echantillons SA et les personnes agissant de concert avec elle détiennent 10 actions nominatives de Messe Zürich SA d'une valeur nominale de 1000 CHF. Cela correspond à 0,07 % des droits de vote, respectivement à 0,07 % du capital de Messe Zürich SA.

Achat et vente d'actions nominatives de Messe Zürich SA par Foire Suisse d'Echantillons SA dans les douze mois précédant l'offre d'échange

Foire Suisse d'Echantillons SA et les personnes agissant de concert avec elle n'ont ni acheté ni vendu d'actions de Messe Zürich SA au cours des douze derniers mois.

2. Informations sur MCH Foire Suisse SA

L'assemblée générale ordinaire du 14 mai 2001 de Foire Suisse d'Echantillons SA a décidé, sous réserve de l'aboutisse-ment de la présente offre d'échange, une révision des statuts et des modifications dans le conseil d'administration. La révi-sion des statuts est inscrite au registre du commerce avant l'exécution de l'offre d'échange. Innovations principales:

Raison sociale, siège et but de la société

Sous la raison sociale «MCH Foire Suisse SA» est constituée une société anonyme avec participation de corporations de droit public selon l'article 762 CO. Son siège est à Bâle (Suisse).

Activité principale

La société a pour but l'acquisition, l'aliénation, la gestion de participations dans des entreprises suisses et étrangères du secteur des expositions et congrès et de secteurs apparentés, le financement, la surveillance et la coordination de telles participations.

Activité commerciale

L'activité commerciale de MCH Foire Suisse SA, respectivement des sociétés du groupe, comprend en premier lieu l'orga-nisation et la réalisation d'expositions, de congrès et d'autres manifestations dans les infrastructures disponibles sur les sites de Bâle et de Zurich ainsi que sur d'autres sites. A cela s'apparente une vaste offre de services de support marketing et techniques.

Le but de MCH Foire Suisse SA est de s'établir comme organisateur reconnu à l'échelle internationale d'expositions, con-grès et événements sur ses sites et sur des sites tiers. Afin d'atteindre ce but, elle veut continuer à promouvoir résolument

4. Echange

Les actions nominatives Messe Zürich SA sont échangées contre des actions nominatives MCH Foire Suisse SA, numéro de valeur 1 035 849. Le numéro de valeur de Foire Suisse d'Echantillons SA est conservé par MCH Foire Suisse SA.

Pour les actions nominatives offertes pendant le délai ordinaire, l'échange a lieu le 29 juin 2001. Les actions nominatives offertes pendant le délai supplémentaire seront échangées le 19 juillet 2001.

5. Titrisation

Les actions sont conservées sous forme comptable auprès de SIS SegalInterSettle AG. Les actionnaires n’ont pas droit à l’impression et à la livraison des certificats d’action. Ils peuvent toutefois demander à tout moment une attestation pour les actions qu’ils détiennent.

6. Règlement des frais et taxes

L'échange d'actions nominatives Messe Zürich SA déposées auprès de banques en Suisse s’effectue sans frais ni taxes pendant la durée de l’offre et le délai supplémentaire. Principes en vigueur pour l'imposition:

– L'échange des actions nominatives est exonéré, dans le cadre de l’offre d’échange, de l’impôt fédéral direct pour les actions faisant partie de la fortune privée de personnes domiciliées en Suisse.

La même règle est valable concernant l’impôt cantonal sur le revenu dans les cantons de Zurich et de Bâle; il y a lieu de s'attendre à un traitement fiscal analogue dans les autres cantons.

– L'échange des actions nominatives faisant partie de la fortune commerciale d'actionnaires, qu'il s'agisse de personnes morales ou physiques domiciliées en Suisse, est exonéré à condition que la valeur comptable des actions échangées soit utilisée telle quelle comme prix d'achat des actions MCH Foire Suisse SA (continuation de la valeur comptable).

– L'imposition d'actionnaires domiciliés à l'étranger est soumise aux lois fiscales étrangères applicables. Il est recommandé aux actionnaires de contrôler leur situation fiscale personnelle.

– Une éventuelle taxe d'émission est supportée par la société.

7. Retrait de la cote/annulation

A condition que la présente offre d'échange aboutisse, les actions nominatives de Messe Zürich SA seront supprimées de la cote sur le segment SWX Local Caps de SWX Swiss Exchange, vraisemblablement le 11 juillet 2001.

Si Foire Suisse d'Echantillons SA dispose de plus de 98 % des actions après l'échéance de l'offre, Foire Suisse d'Echantillons SA se réserve le droit d'annuler les actions nominatives non proposées dans le cadre de la présente offre d'échange, selon art. 33 LBVM.

8. Droit au dividende

Les actions nominatives MCH Foire Suisse SA à émettre et résultant de l'échange donnent droit au dividende dès le 1^{er} janvier 2001, c'est-à-dire pour l'intégralité de l'exercice 2001.

9. Restrictions de vente

United States of America Sales Restrictions

The tender offer described herein is not being made in, nor intended to extend to, the United States of America (the «United States») its territories and possessions or any area subject to its jurisdiction or any political subdivision thereof 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 Messe Zürich SA 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.

Other Jurisdictions

The tender offer described herein is not made in, nor is intended to extend to, a country or jurisdiction where such tender offer would be considered unlawful. Offering materials relating to the tender offer may not be distributed in nor sent to such country or jurisdiction and may not be used for the purpose of soliciting the purchase of any securities of Messe Zürich SA from anyone in such country or jurisdiction (including Canada and Australia).

10. Droit applicable et for

L'offre et tous les droits et obligations mutuels qui en résultent sont soumis au droit suisse. Le for exclusif est Bâle-Ville.

L. Calendrier/documents

21 mai 2001	début de l'offre
19 juin 2001, 16h00	fin de l'offre
25 juin 2001	début du délai supplémentaire
29 juin 2001	premier jour de négoce des actions nominatives MCH Foire Suisse SA échange des actions Messe Zürich SA contre des actions MCH Foire Suisse SA (durée de l'offre)
6 juillet 2001, 16h00	fin du délai supplémentaire
11 juillet 2001	retrait probable de la cote des actions nominatives Messe Zürich SA
19 juillet 2001	échange des actions Messe Zürich SA contre des actions MCH Foire Suisse SA (délai supplémentaire)

- Les trois derniers rapports annuels de Foire Suisse d'Echantillons SA et
- le rapport de gestion 1999-2000 de Messe Zürich SA,
- la brochure «Informationen für die Aktionärinnen und Aktionäre»

peuvent être obtenus gratuitement auprès de:	ou auprès de:
Foire Suisse d'Echantillons SA Messeplatz 3, Case postale, CH-4021 Bâle Téléphone +41 61 686 20 20 Fax +41 61 686 21 94 messe@messebasel.ch www.messebasel.ch	Messe Zürich, S.A. pour Foires Internationales et Salons Spécialisés Wallisellenstrasse 49, Case postale, CH-8050 Zurich Téléphone +41 1 316 50 00 Fax +41 1 316 50 50 messe-zuerich@messe-zuerich.ch www.messe-zuerich.ch

Les banques chargées de l'exécution:



Ce prospectus d'offre d'échange ne représente pas un prospectus d'émission au sens des articles 652a ou 1156 CO.