

200030  
23.02.2021/ns  
11.03.2021/ns

**PROCES-VERBAL de partie de l'assemblée générale des  
actionnaires de SGS SA (SGS Ltd)  
du 23 mars 2021**

---

L'AN DEUX MIL VINGT ET UN et le vingt-trois mars.

Je soussignée, Corine Rosset, notaire à Genève;

Dresse comme suit le procès-verbal authentique de partie  
de l'assemblée générale des actionnaires de :

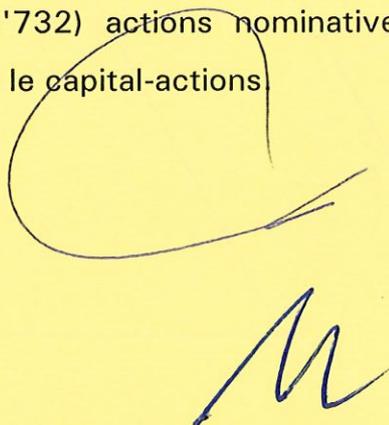
**SGS SA (SGS Ltd)**

société anonyme ayant son siège à Genève, assemblée à laquelle  
j'ai assisté personnellement.

Les actionnaires se sont réunis en assemblée générale le  
présent jour à Genève, place des Alpes 1, au siège de la société,  
sous la présidence de Monsieur Calvin Grieder, Président du  
conseil d'administration.

Lors de l'ouverture de l'assemblée, le Président a constaté  
et a fait constater à l'assemblée qu'elle avait été régulièrement  
convoquée, conformément à l'article 12 des statuts, par lettre du  
26 février 2021 adressée à chaque actionnaire inscrit sur le  
registre des actions dans les délais.

Monsieur le Président a pris acte et a déclaré à l'assemblée  
que 4'952'696 actions de un franc (CHF 1.—) chacune sont  
représentées sur les sept millions cinq cent soixante-cinq mille  
sept cent trente-deux (7'565'732) actions nominatives de un  
franc (CHF 1.—) que comporte le capital-actions.



La représentation desdites actions s'exerce comme suit :

- Actions représentées par leur titulaire ou un mandataire privé :	.....0.
- Actions représentées par le mandataire indépendant désigné par la société :	.....4'952'696.
- Actions représentées par des représentants dépositaires :	.....0.
Total :	<u>.....4'952'696.</u>

Monsieur le Président a constaté que l'assemblée était ainsi régulièrement constituée et qu'elle pouvait valablement délibérer.

Il a désigné aux fonctions de secrétaire Monsieur Olivier Merkt.

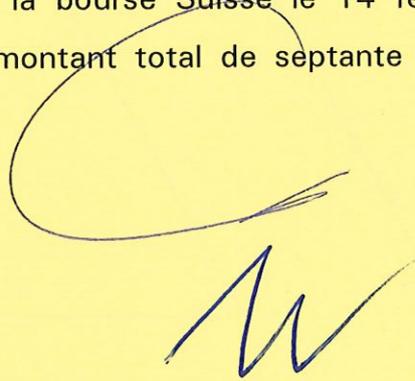
La partie de l'ordre du jour qui fait l'objet du présent procès-verbal authentique est ouverte à quatorze heures.

A cet effet, Monsieur le Président désigne comme secrétaire Maître Corine Rosset, notaire soussigné.

L'ordre du jour de cette partie extraordinaire de l'assemblée est le suivant :

REDUCTION DU CAPITAL-ACTIONS PAR ANNULATION  
D'ACTIONS PROPRES ET MODIFICATION DE  
L'ARTICLE 5 DES STATUTS

Monsieur le Président explique que suite à un programme de rachat d'actions, annoncé à la bourse Suisse le 14 février 2020, la société a racheté un montant total de septante mille



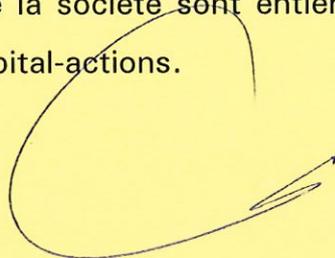
sept cents (70'700) actions nominatives dans le but de réduire le capital-actions de la société. Ainsi il soumet à l'assemblée les propositions suivantes :

La réduction interviendra par destruction d'actions propres de la société, tout gain comptable qui pourrait résulter de la réduction devant être affecté aux amortissements.

Le capital-actions sera ainsi réduit d'une somme nominale de septante mille sept cents francs (CHF 70'700.—) pour être ramené du montant actuel de sept millions cinq cent soixante-cinq mille sept cent trente-deux francs (CHF 7'565'732.—) au nouveau montant de sept millions quatre cent nonante-cinq mille trente-deux francs (CHF 7'495'032.—), par la réduction du nombre des actions et l'annulation de septante mille sept cents (70'700), d'une valeur nominale de un franc (CHF 1.—) chacune.

Le conseil d'administration sera chargé de prendre toute mesure nécessaire à l'exécution de cette décision, en particulier de faire publier l'avis prévu à l'article 733 du code des obligations et de faire dresser ensuite l'acte authentique constatant que les prescriptions légales ont été observées.

Monsieur le Président soumet à l'assemblée le rapport de révision spécial ci-joint (**annexe n° 1**), établi par un expert-réviseur agréé au sens de la loi, dont il résulte que les créances contre la société sont entièrement couvertes malgré la réduction du capital-actions.



Monsieur le Président constate et fait constater à l'assemblée que Monsieur Matthew Sheerin, expert-réviseur, représentant de la société Deloitte SA, assiste à l'assemblée.

Il soumet au vote la résolution suivante :

**Résolution N° 6**

L'assemblée décide d'adapter l'article 5 des statuts à la situation nouvelle en lui donnant désormais la teneur suivante :

<i>Article 5</i> <i><sup>1</sup> Le capital-actions est fixé à la somme de CHF 7'495'032.—, entièrement libéré.</i> <i><sup>2</sup> Il est divisé en 7'495'032 actions nominatives de CHF 1.— chacune.</i>	<i>Article 5</i> <i><sup>1</sup> The share capital shall be fixed in the sum of CHF 7'495'032.—, fully paid up.</i> <i><sup>2</sup> It is divided into 7'495'032 registered shares of CHF 1.- each.</i>
--	---

Mise aux voix, cette résolution est acceptée par :

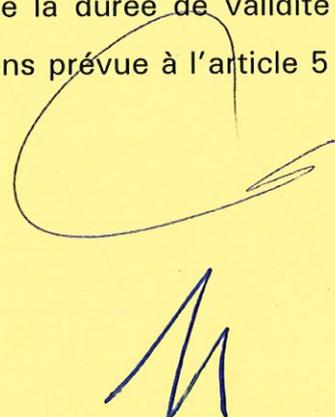
4'932'103 voix

2'924 avis contraires

17'669 abstentions

**SUPPRESSION DE L'ARTICLE 5 TER DES STATUTS ET**  
**ADOPTION D'UN NOUVEL ARTICLE 5 TER DES**  
**STATUTS**  
**(AUGMENTATION AUTORISEE DU CAPITAL-ACTIONS)**

Monsieur le Président rappelle que la durée de validité de l'augmentation autorisée du capital-actions prévue à l'article 5 ter



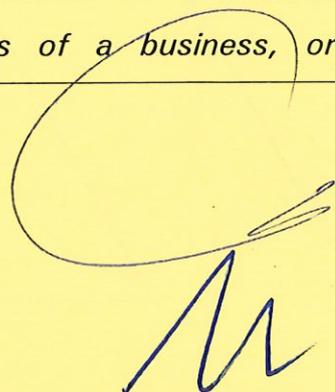
des statuts est échue. Il propose en conséquence de supprimer cet article et d'adopter en remplacement un nouvel article 5 ter des statuts.

Il soumet au vote la résolution suivante :

**Résolution N° 7**

L'assemblée décide d'abroger l'article 5 ter des statuts et d'adopter un nouvel article 5 ter ainsi conçu :

<i>Article 5 ter</i>	<i>Article 5 ter</i>
<i><sup>1</sup> Le conseil d'administration est autorisé à augmenter le capital-actions en une ou plusieurs tranches jusqu'à un montant nominal de CHF 500'000.- divisé en 500'000 actions nominatives de CHF 1.- chacune.</i>	<i><sup>1</sup> The board of directors is authorized to increase the share capital in one or more tranches up to a nominal value of CHF 500,000.- divided into 500,000 registered shares of CHF 1.- each.</i>
<i><sup>2</sup> Le conseil d'administration est autorisé à exclure le droit préférentiel de souscription des actionnaires, et à attribuer les actions ou le droit préférentiel de souscrire les actions à des tiers dans le cas de l'acquisition d'une entreprise ou de parties d'entreprise, de la prise de participation dans une entreprise</i>	<i><sup>2</sup> The board of directors is authorized to exclude the preferential right of subscription of shareholders, and to allocate the shares or the preferential right to subscribe to the shares to third parties in the case of the acquisition of a business or parts of a business, or the</i>



<p><i>ou société, ou de transactions similaires.</i></p>	<p><i>taking of a holding in a business or a company, or similar transactions.</i></p>
<p><i><sup>3</sup> Le conseil d'administration décide du sort des droits de souscription préférentiels qui n'ont pas été exercés. Il peut les laisser se périmer, les vendre à des tiers aux conditions du marché ou les utiliser dans un autre but conforme à l'intérêt de la société.</i></p>	<p><i><sup>3</sup> The board of directors decides how to deal with unexercised preferential subscription rights. The board can decide to let these rights expire after a defined period, to sell them to third parties at market conditions or otherwise to use them for another purpose in the interest of the company.</i></p>
<p><i><sup>4</sup> Le conseil d'administration déterminera le prix d'émission et les autres conditions d'émission des nouvelles actions qui seront émises aux conditions du marché à la date de leur émission.</i></p>	<p><i><sup>4</sup> The board of directors shall determine the issue price and the other conditions of issue of the new shares which shall be issued on commercial terms at the date of their issue.</i></p>
<p><i><sup>5</sup> Le présent article 5 ter est valide jusqu'au 23 mars 2023.</i></p>	<p><i><sup>5</sup> The present article 5 ter shall be valid until 23 March 2023.</i></p>

Mise aux voix, cette résolution est acceptée par :

4'793'403 voix

141'343 avis contraires

17'950 abstentions



Monsieur le Président précise que l'éventuelle différence du nombre de voix votant chaque résolution, s'explique par le fait de l'absence momentanée de certains actionnaires au moment du vote en question.

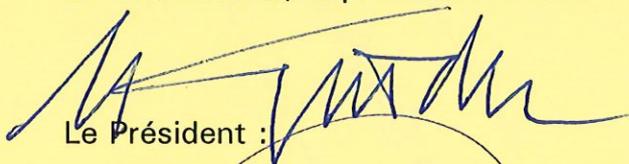
\*\*\*\*\*

L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée à quatorze heures et vingt minutes.

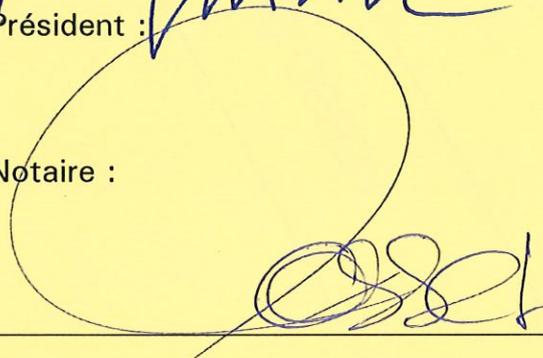
**DONT ACTE**

Fait et passé à Genève, place des Alpes 1, au siège de la société.

Et, après lecture faite, Nous avons signé, avec le Président de l'assemblée, la présente minute.

Le Président : 

Le Notaire :



  
**Vol. N 2021 / 5687**



**SGS SA, Geneva**

Independent Auditor's report  
on the reduction of share capital  
with release of funds

## Independent Auditor's Report

To the General Meeting of  
SGS SA, Geneva

We have audited in accordance with article 732 paragraph 2 Code of Obligations (CO) whether the claims of the creditors of SGS SA are fully covered despite the proposed reduction of the share capital.

### *Board of Directors' Responsibility*

The Board of Directors is responsible for the preparation of the balance sheet as of December 31, 2020 and for executing the capital reduction in accordance with the legal requirements.

### *Board of Directors' Proposal*

The Board of Directors proposes to reduce the current share capital of	CHF	7,565,732
divided into 7,565,732 shares with a nominal value of CHF 1, by means		
of a cancellation of 70,700 ordinary shares of the Company, each with	CHF	70,700
a nominal value of CHF 1, totaling		
resulting in a new share capital amount of	CHF	7,495,032

After the reduction, the share capital will be divided into 7,495,032 shares with a nominal value of CHF 1.

### *Auditor's Responsibility*

Our responsibility is to express an opinion based on our audit as to whether the claims of the creditors are fully covered despite the reduction of the share capital. We conducted our audit in accordance with Swiss Auditing Standards. Those standards require that we comply with ethical requirements and plan and perform the audit to obtain reasonable assurance whether the claims of the creditors are fully covered despite the reduction of the share capital.

An audit involves performing procedures to obtain audit evidence about the disclosures in the Board of Directors' proposal. The procedures selected depend on the Auditor's judgement, including the assessment of the risks of material misstatement of the proposal, whether due to fraud or error.

We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our audit opinion.

### *Opinion*

In our opinion, the claims of the creditors of SGS SA are fully covered despite the proposed reduction of the share capital.

### Deloitte SA



Matthew Sheerin  
Licensed Audit Expert



Aurélie Darrigade  
Licensed Audit Expert

*Vu pour légalisation de la signature  
apposée ci-contre par Monsieur  
Matthew Sheerin et Madame Aurélie  
Darrigade.*

*Genève, le 23 mars 2021/ns*

Geneva, March 23, 2021

MSH/ADA/ahc

Enclosure : Balance sheet as at December 31, 2020 before and after the capital reduction



**Balance sheet SGS SA**

	Before capital reduction	After capital reduction
(CHF million)	2020	2020
<b>ASSETS</b>		
<b>CURRENT ASSETS</b>		
Cash and cash equivalents	540	540
Other financial assets	7	7
Amounts due from subsidiaries	534	534
Accrued income and prepaid expenses	2	2
<b>TOTAL CURRENT ASSETS</b>	<b>1 083</b>	<b>1 083</b>
<b>NON CURRENT ASSETS</b>		
Investments in subsidiaries	1 980	1 980
Loans to subsidiaries	1 475	1 475
Long-term assets	2	2
<b>TOTAL NON CURRENT ASSETS</b>	<b>3 457</b>	<b>3 457</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>4 540</b>	<b>4 540</b>
<b>SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES</b>		
<b>SHORT TERM LIABILITIES</b>		
Bank overdraft	9	9
Amounts due to subsidiaries	232	232
Bank short-term loans	542	542
Corporate bonds (less than one year)	275	275
Deferred income and accrued expenses	52	52
Provisions	1	1
<b>TOTAL SHORT TERM LIABILITIES</b>	<b>1 111</b>	<b>1 111</b>
<b>LONG TERM LIABILITIES/NON CURRENT LIABILITIES</b>		
Long term liabilities – third party	1	1
Long term liabilities – subsidiaries	290	290
Corporate bonds	2 325	2 325
<b>TOTAL LONG TERM LIABILITIES/NON CURRENT LIABILITIES</b>	<b>2 616</b>	<b>2 616</b>
<b>SHAREHOLDERS' EQUITY</b>		
Share capital	8	8
Statutory capital reserve	34	34
Statutory retained earnings	878	709
Own shares for share buyback	(169)	-
Reserve for own shares held by a subsidiary	62	62
<b>TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY</b>	<b>813</b>	<b>813</b>
<b>TOTAL SHAREHOLDERS' EQUITY AND LIABILITIES</b>	<b>4 540</b>	<b>4 540</b>