

**PROCES – VERBAL
DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ORDINAIRE
du 26 mars 2025
de
SGS SA, Genève**

Les actionnaires se sont réunis en assemblée générale ordinaire le 26 mars 2025, à Genève, au Chemin du Petit-Saconnex 7-9, à l'hôtel InterContinental, sous la présidence de Monsieur Calvin GRIEDER.

L'assemblée générale ordinaire est ouverte à 14h00 et levée à 16h40.

Le Président prend la parole pour s'adresser à l'assemblée, puis il passe la parole à Madame Géraldine PICAUD qui s'adresse également à l'assemblée. Les textes des exposés de Monsieur GRIEDER et Madame PICAUD demeureront annexés au présent procès-verbal.

Le Président, désigne Monsieur Martin OESCH, comme Secrétaire de l'assemblée.

Le Secrétaire constate que l'assemblée a été régulièrement convoquée, conformément à l'article 12 des statuts, par lettre adressée le 28 février 2025 à chaque actionnaire inscrit sur le registre des actions nominatives et par publication dans la FOSC du 3 mars 2025.

L'organe de révision, la société PricewaterhouseCoopers SA, est représenté par Monsieur Guillaume Nayet.

Le Président informe l'assemblée que Maître Corine ROSSET, Notaire est présente et a été mandatée pour constater en la forme authentique les décisions de l'assemblée concernant les points 3.2 et 6 de l'ordre du jour qui impliquent des modifications du capital et des statuts.

Le secrétaire informe également que les débats sont enregistrés afin de pouvoir en dresser un compte-rendu, en sus du procès-verbal, si nécessaire.

Après quoi le Secrétaire donne connaissance de la liste de présence :

124'955'344 actions nominatives de Fr 0.04 chacune sont représentées à l'assemblée comme suit :

Actionnaires et mandataires présents	139
Actions représentées par l'actionnaire ou un mandataire privé	3'143'557
Actions représentées par le représentant indépendant (Me Antoine Hanken notaire à Genève)	121'811'787

Soit ensemble 65,94 % du capital-actions.

L'assemblée est ainsi régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur tous les objets portés à l'ordre du jour., L'ordre du jour est accepté sans opposition.

1 Rapport annuel 2024

1.1 Rapport annuel, états financiers de SGS SA et états financiers consolidés du groupe SGS pour 2024

Le rapport annuel, les états financiers de la SGS SA et les états financiers consolidés du Groupe SGS pour l'exercice 2024 ont été mis à disposition des actionnaires conformément aux dispositions légales et statutaires. Une copie imprimée du rapport annuel demeurera annexée au présent procès-verbal.

Les actionnaires ont également pu prendre connaissance du rapport de l'organe de révision, la société PricewaterhouseCoopers SA, sur les états financiers de SGS SA et sur les états financiers consolidés du Groupe SGS pour l'exercice 2024.

L'organe de révision déclare n'avoir rien à ajouter à ses rapports, dans lesquels il recommande l'approbation des états financiers de SGS SA et des états financiers consolidés tels que soumis à l'assemblée.

Une actionnaire exprime son opinion sur différents sujets à l'ordre du jour.

Aucun autre actionnaire ne demandant la parole, la résolution suivante est mise au vote:

"L'assemblée ayant pris connaissance du rapport annuel, des états financiers et des rapports de l'organe de révision pour l'exercice 2024 approuve :
- le rapport annuel
- les états financiers de SGS SA et
- les états financiers consolidés du Groupe SGS pour l'exercice 2024
tels qu'ils ont été soumis. "

Cette résolution est approuvée par

Voix exprimées		
OUI	123'705'262	99.87%
NON	157'849	0.13%
ABSTENTIONS	1'092'233	

Actions présentes/représentées lors de ce vote : 123'863'111

1.2 Rapport annuel sur les questions non financières pour 2024

Conformément aux règles suisses sur les rapports non financiers (article 964 b du Code Suisse des obligations), les actionnaires sont invités à approuver le rapport sur les questions non financières pour 2024. La société publie un rapport intégré qui couvre un champ plus large que ce qui est strictement requis par la législation. En outre, la performance non financière du groupe a été examinée de manière indépendante par ses auditeurs externes, afin de s'assurer de la fiabilité des données communiquées.

Les actionnaires sont invités à approuver le rapport non financier de la société. Par souci de commodité, le rapport intégré comprend un tableau faisant référence aux éléments qui sont soumis à l'obligation de divulgation et d'approbation prévue par la loi suisse. Les

sections mentionnées dans le tableau de la page 196 du rapport intégré 2024 sont soumises à l'approbation des actionnaires

La discussion n'étant pas demandée la résolution suivante est mise au vote :

"L'assemblée approuve le rapport annuel sur les questions non financières pour 2024. "

Cette résolution est approuvée par

Voix exprimées		
OUI	121'321'216	99.93%
NON	82'685	0.07%
ABSTENTIONS	3'551'443	

Actions présentes/représentées lors de ce vote : 121'403'901

1.3 Vote consultatif sur le rapport de rémunération 2024

le Conseil d'administration soumet le rapport sur les rémunérations à un vote consultatif de l'assemblée générale.

Il est rappelé aux actionnaires que ce rapport, qui détaille les principes du Groupe en matière de rémunération, est disponible sur le site internet et est également annexé au rapport annuel.

La discussion n'étant pas demandée la résolution suivante est mise au vote :

"L'assemblée approuve le rapport de rémunération 2024. "

Cette résolution est approuvée par

Voix exprimées		
OUI	109'511'118	88.24%
NON	14'588'380	11.76%
ABSTENTIONS	855'846	

Actions présentes/représentées lors de ce vote : 124'099'498

2 Décharge des membres du Conseil d'administration et du Comité Exécutif

Il est tout d'abord rappelé qu'en vertu des dispositions légales, les personnes ayant participé à la gestion de la société sont exclues de ce vote, à savoir :

- a) les membres du Conseil d'administration ayant exercé durant l'exercice clos le 31 décembre 2024.
- b) les membres de Comité Exécutif ayant assumé une fonction durant l'exercice clos le 31 décembre 2024.
- c) les actionnaires représentés au Conseil d'administration.

La discussion n'étant pas demandée et personne ne s'opposant à un vote groupé pour la décharge au Conseil d'administration et à la Direction, la résolution suivante est mise au vote :

"L'assemblée donne décharge au Conseil d'administration et au Comité Exécutif pour leur gestion durant l'exercice 2024."

Cette résolution est approuvée par

Voix exprimées		
OUI	122'230'708	99.13%
NON	1'072'952	0.87%
ABSTENTIONS	1'404'163	

Actions présentes/représentées lors de ce vote
(après déduction des actions exclues de ce vote) : 123'303'660

3 Emploi du bénéfice résultant du bilan de SGS SA

3.1 Emploi du bénéfice résultant du bilan et distribution d'un dividende en actions ou en espèces

Le bénéfice net disponible, à disposition de l'assemblée, se compose comme suit :

	CHF
Bénéfice de l'exercice	282'329'483
Solde reporté de l'année précédent	701'175'157
Dividende distribué	(207 576 155)
Mouvement sur les actions propres	(54'396'478)
(Tranfert à) Annulation de la réserve pour actions propres	21'042'758

Total du bénéfice non répartis disponibles pour affectation	742 '574'785
---	--------------

le Conseil d'administration propose le versement d'un dividende en actions ou en espèces, donnant à chaque actionnaire le droit de recevoir soit un dividende en espèces de 3,20 CHF par action, soit, au choix de chaque actionnaire éligible, un dividende sous forme d'actions de la société (le « dividende en actions ») ; le dividende en actions sera calculé de telle sorte que les actions que reçoivent les actionnaires électeurs (chacune étant une « action de dividende ») soient évaluées avec une décote de 5 % par rapport à la valeur de marché des actions. Cette valeur de marché est déterminée par le Conseil d'administration sur la base du prix moyen pondéré en volume quotidien des actions SGS existantes négociées à la SIX Swiss Exchange pendant la période de 10 jours de bourse du 3 au 16 avril 2025. Le taux de conversion (c'est-à-dire le nombre d'actions SGS existantes requises pour recevoir une action de dividende) sera calculé en divisant la valeur de distribution par le montant du dividende en espèces de 3,20 CHF.

Il est rappelé qu'aucun dividende n'est payé sur les actions détenues directement ou indirectement par SGS SA.

L'assemblée est informée qu'en cas d'acceptation, le dividende de CHF 3.20 brut par action sera payé le 24 avril 2025 sans frais, sous déduction de l'impôt anticipé de 35 %.

La discussion n'étant pas demandée, la résolution suivante est mise au vote :

"L'assemblée approuve la proposition du Conseil d'administration concernant l'emploi du bénéfice résultant du bilan SGS SA et distribution d'un dividende en actions ou en espèces, soit :

Cette résolution est approuvée par

Voix exprimées		
OUI	124'362'928	99.58%
NON	519'165	0.42%
ABSTENTIONS	70'501	

Actions présentes/représentées lors de ce vote : 124'882'093

3.2 Augmentation du capital social

Le point 3.2 de l'Agenda fait partie du procès-verbal dressé par Maître Rosset, Étude de Notaires à Carouge, lequel sera joints au présent procès-verbal.

4 Élections

4.1. Élections au Conseil d'administration

Conformément aux dispositions statutaires, le mandat des membres du Conseil d'administration est d'une durée d'un an et expire à la date de l'assemblée générale ordinaire à tenir en 2026.

Le Conseil d'administration a été informé que Monsieur Jens RIEDL ne se représente pas pour un nouveau mandat.

Le Conseil d'administration propose la réélection des sept administrateurs sortants qui se représentent pour un nouveau mandat et l'élection de M. Patrick KRON et Mme Géraldine PICAUD au Conseil d'administration.

En cas d'élection, Mme Géraldine PICAUD ne recevra pas de rémunération supplémentaire et ne fera pas partie des comités de nomination ou de rémunération.

Le Président ouvre la discussion sur ce point.

Un actionnaire exprime son opinion sur l'élection de P. KRON et un actionnaire exprime son opinion sur l'élection de G. PICAUD.

Aucun autre actionnaire ne demandant la parole, la résolution suivante est mise au vote :

4.1.1 "L'assemblée réélit Monsieur Calvin GRIEDER en qualité de membre du Conseil d'administration, pour un mandat prenant fin lors de l'assemblée 2026."

Cette résolution est approuvée par

Voix exprimées	
OUI	96.64%
NON	3.36%
ABSTENTIONS	

4.1.2 "L'assemblée réélit Monsieur Sami ATIYA en qualité de membre du Conseil d'administration, pour un mandat prenant fin lors de l'assemblée 2026."

Cette résolution est approuvée par

Voix exprimées	
OUI	99.19%
NON	0.81%
ABSTENTIONS	

4.1.3 "L'assemblée réélit Madame Phyllis CHEUNG en qualité de membre du Conseil d'administration, pour un mandat prenant fin lors de l'assemblée 2026."

Cette résolution est approuvée par

Voix exprimées	
OUI	97.57%
NON	2.43%
ABSTENTIONS	

4.1.4 "L'assemblée réélit Monsieur Ian GALLIENNE en qualité de membre du Conseil d'administration, pour un mandat prenant fin lors de l'assemblée 2026."

Cette résolution est approuvée par

Voix exprimées	
OUI	78.17%
NON	21.83%
ABSTENTIONS	

4.1.5 "L'assemblée réélit Monsieur Tobias HARTMANN en qualité de membre du Conseil d'administration, pour un mandat prenant fin lors de l'assemblée 2026."

Cette résolution est approuvée par

Voix exprimées	
OUI	97.58%
NON	2.42%
ABSTENTIONS	

4.1.6 "L'assemblée réélit Madame Kory SORENSON en qualité de membre du Conseil d'administration, pour un mandat prenant fin lors de l'assemblée 2026."

Cette résolution est approuvée par

Voix exprimées	
OUI	96.91%
NON	3.09%
ABSTENTIONS	

4.1.7 "L'assemblée réélit Madame Janet S. VERGIS en qualité de membre du Conseil d'administration, pour un mandat prenant fin lors de l'assemblée 2025."

Cette résolution est approuvée par

Voix exprimées	
OUI	96.38%
NON	3.62%
ABSTENTIONS	

4.1.8 "L'assemblée élit Monsieur Patrick KRON en qualité de membre du Conseil d'administration, pour un mandat prenant fin lors de l'assemblée 2026"

M. Patrick KRON prend la parole et se présente brièvement à l'assemblée

Cette résolution est approuvée par

Voix exprimées		
OUI		82.23%
NON		17.77%
ABSTENTIONS		

4.1.9 "L'assemblée élit Madame Géraldine PICAUD en qualité de membre du Conseil d'administration, pour un mandat prenant fin lors de l'assemblée 2026"

Cette résolution est approuvée par

Voix exprimées		
OUI		85.76%
NON		14.24%
ABSTENTIONS		

Ayant recueilli la majorité des voix, le Secrétaire constate que Messieurs Calvin GRIEDER, Sami ATIYA, Ian GALLIENNE, Tobias HARTMANN, Mesdames Kory SORENSON, Janet S. VERGIS, Phyllis CHEUNG sont réélus et que Monsieur Patrick KRON et Madame Géraldine PICAUD sont élus. Il confirme en outre que Messieurs, Sami ATIYA, Ian GALLIENNE, Tobias HARTMANN, Calvin GRIEDER, Patrick KRON et Mesdames Kory SORENSON, Janet S. VERGIS, Phyllis CHEUNG et Géraldine PICAUD ont déclaré, par avance, accepter ces mandats.

4.2 Réélection du Président du Conseil d'administration
--

Le Conseil d'administration propose d'élire Monsieur Calvin Grieder comme Président du Conseil d'administration pour un mandat d'un an.

La résolution suivante est mise au vote :

4.2.1 "L'assemblée élit Monsieur Calvin GRIEDER en qualité de Président du Conseil d'administration, pour un mandat prenant fin lors de l'assemblée 2026"

Cette résolution est approuvée par

Voix exprimées		
OUI	120'484'753	96.66%
NON	4'162'248	3.34%
ABSTENTIONS		
	308'343	

Actions présentes/représentées lors de ce vote : 124'647'001

Le Secrétaire constate que Monsieur Calvin Grieder, ayant recueilli la majorité absolue des voix, est élu. Il confirme en outre qu'il a déclaré, par avance, accepter ce mandat.

4.3 Élection au comité de rémunération

Le Conseil d'administration propose d'élire les membres du Comité de rémunération,

Les résolutions suivantes sont mises au vote :

4.3.1 "L'assemblée réélit Monsieur Sami ATYIA en qualité de membre du Comité de nomination et rémunération, pour un mandat prenant fin lors de l'assemblée 2026."

Cette résolution est approuvée par

Voix exprimées	
OUI	99.23%
NON	0.77%
ABSTENTIONS	

4.3.2 "L'assemblée réélit Madame Kory SORENSON en qualité de membre du Comité de nomination et rémunération, pour un mandat prenant fin lors de l'assemblée 2026"

Cette résolution est approuvée par

Voix exprimées	
OUI	99.37%
NON	0.63%
ABSTENTIONS	

4.3.3 "L'assemblée élit Monsieur Patrick KRON qualité de membre du Comité de nomination et rémunération, pour un mandat prenant fin lors de l'assemblée 2026"

Cette résolution est approuvée par

Voix exprimées	
OUI	83.73%
NON	16.27%
ABSTENTIONS	

Ayant recueilli la majorité des voix, le Secrétaire constate que Monsieur Sami ATYIA et Madame Kory SORENSON sont réélus et que Monsieur Patrick KRON est élu. Il confirme en outre que Messieurs Patrick KRON, Sami ATYIA et Madame Kory SORENSON ont déclaré, par avance, accepter ces mandats.

4.4 Réélection des commissaires aux comptes

Le Conseil d'administration propose d'élire PricewaterhouseCoopers SA, Genève, comme organe de révision des comptes statutaires de SGS SA et des comptes consolidés du Groupe SGS pour l'exercice 2025.

Le représentant de la société PricewaterhouseCoopers SA confirme que cette dernière acceptera ce mandat, si l'assemblée en décide ainsi.

Aucune autre proposition n'étant faite et la discussion n'étant pas demandée, la résolution suivante est mise au vote :

"L'assemblée décide d'élire PricewaterhouseCoopers SA, Genève, comme organe de révision des comptes de SGS SA et des comptes consolidés du Groupe SGS, pour l'exercice 2025

Cette résolution est approuvée par

Voix exprimées		
OUI	124'459'524	99.68%
NON	398'516	0.32%
ABSTENTIONS	97'304	

Actions présentes/représentées lors de ce vote : 124'858'040

4.5 Réélection du mandataire indépendant

Le Conseil d'administration propose d'élire l'Étude de notaires Notaires à Carouge, Genève comme mandataire indépendant.

Aucune autre proposition n'étant faite et la discussion n'étant pas demandée, la résolution suivante est mise au vote :

"L'assemblée décide d'élire l'Etude de notaires Notaires à Carouge, comme mandataire indépendant pour un mandat d'un an arrivant à échéance à la fin de l'assemblée générale annuelle 2026."

Cette résolution est approuvée par

Voix exprimées		
OUI	123'295'001	98.73%
NON	1'587'663	1.27%
ABSTENTIONS	72'680	

Actions présentes/représentées lors de ce vote : 124'882'664

5 Question liées à la rémunération

5.1. Rémunération du Conseil d'administration jusqu'à l'assemblée générale annuelle de 2026

Conformément aux dispositions statutaires, le Président propose à l'assemblée de se prononcer sur les rémunérations du Conseil d'administration.

La discussion n'étant pas demandée, la résolution suivante est mise au vote :

"L'assemblée décide d'approuver la proposition d'un montant global de CHF 2'700'000 représentant la rémunération des membres du Conseil d'administration pour la période se terminant à la date de l'assemblée générale ordinaire de 2026"

Cette résolution est approuvée par

Voix exprimées

OUI	122'898'042	98.74%
NON	1'572'870	1.26%
ABSTENTIONS	484'432	

Actions présentes/représentées lors de ce vote : 124'470'912

5.2 Rémunération fixe du Comité Exécutif pour l'exercice 2026

Conformément aux dispositions statutaires, le Président propose à l'assemblée de se prononcer sur la rémunération du Comité Exécutif durant le prochain exercice fiscal 2026.

La discussion n'étant pas demandée, la résolution suivante est mise au vote :

"L'assemblée autorise l'allocation d'un montant cumulé maximum de CHF 10'500'000 pour la rémunération fixe des membres du Comité Exécutif (y compris le Directeur Général) pour la période fiscale 2026"

Cette résolution est approuvée par

Voix exprimées

OUI	122'886'429	98.72%
NON	1'590'620	1.28%
ABSTENTIONS	478'295	

Actions présentes/représentées lors de ce vote : 124'477'049

5.3 Rémunération variable annuelle du Comité Exécutif pour l'exercice 2024

Conformément aux dispositions statutaires, le Secrétaire propose à l'assemblée d'approuver le montant global de la rémunération variable des membres du Comité Exécutif du groupe, liée à la performance durant l'exercice 2024.

La discussion n'étant pas demandée, la résolution suivante est mise au vote :

"L'assemblée décide d'approuver la proposition d'un montant cumulé de CHF 10'933'000 représentant la rémunération variable due aux membres du Comité Exécutif en rapport avec l'exercice fiscal 2024

Cette résolution est approuvée par

Voix exprimées		
OUI	114'214'250	91.74%
NON	10'281'119	8.26%
ABSTENTIONS	459'975	

Actions présentes/représentées lors de ce vote : 124'495'369

5.4 Plan d'incitation à long terme à émettre à 2026

Conformément aux dispositions statutaires, le Secrétaire propose à l'assemblée d'autoriser l'émission d'un plan incitatif à long terme d'un montant maximum de CHF 13'000'000.-, en accordant des unités d'actions aux membres de Comité Exécutif.

"L'assemblée décide d'approuver la proposition de l'émission en 2026 d'un plan incitatif à long terme pour les membres du Comité Exécutif d'un montant maximum de CHF 13'000'000.-

Cette résolution est approuvée par

Voix exprimées		
OUI	113'985'530	91.60%
NON	10'454'717	8.40%
ABSTENTIONS	515'097	

Actions présentes/représentées lors de ce vote : 124'440'247

6 Transfert du siège de la société

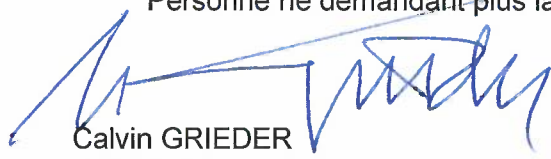
Le point 6 de l'agenda fait partie du procès-verbal dressé par Maître Rosset, Etude de Notaires à Carouge, lequel sera joints au présent procès-verbal.

Plusieurs actionnaires expriment leur opinion sur le sujet.

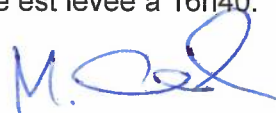
Un actionnaire fait une contre-proposition au point 6 de l'ordre du jour et demande de repousser la décision de transférer le siège de la société à une date ultérieur. Le Secrétaire constate que les deux propositions s'excluent mutuellement, il propose donc de voter premièrement sur la proposition du Conseil d'administration, et en cas de refus de cette dernière, la contre-proposition sera soumise au vote de l'assemblée. Le premier vote ayant été approuvé, la contre-proposition devient obsolète.

Tous les points de l'ordre du jour ayant été traités, le Président indique que la prochaine assemblée générale ordinaire aura lieu le jeudi 26 mars 2026.

Personne ne demandant plus la parole, l'assemblée est levée à 16h40.



Calvin GRIEDER
Président



Martin Oesch
Secrétaire de l'assemblée

Annexes au procès-verbal :

- Exposé du Président du Conseil d'administration ,
- Exposé du CEO
- Rapport annuel 2024
- Liste des collaborateurs SGS et scrutateurs
- Procès-verbal du Notaire