



SOCIETE DE GARES FRIGORIFIQUES
ET PORTS FRANCS DE GENÈVE S.A.

Satigny, le 4 mai 2005

Route de Satigny 56 - 1242 Satigny

Téléphone 022 719 85 10 - Fax 022 785 56 11

CONSEIL D'ADMINISTRATION

Communiqué

Le Conseil d'administration de la Société de Gares Frigorifiques et Ports Francs de Genève S.A. (**SGF S.A.**) à Satigny a décidé de proposer à la prochaine assemblée générale des actionnaires, qui aura le vendredi 24 juin 2005, de convertir les bons de participation SGF au porteur d'une valeur nominale de CHF 100.- en actions au porteur de CHF 100.- de valeur nominale. Une assemblée spéciale des participants aura lieu le même jour.

Cette proposition a pour but d'une part de simplifier la structure du capital de la société en réduisant de cinq à quatre le nombre de catégories de titres émis et d'autre part de mettre sur pied d'égalité tous les détenteurs de titres SGF.

Le capital de la société est actuellement composé comme suit :

16'000 actions nominatives de CHF 20.- de valeur nominale, valeur no. 231'217
1'000 actions nominatives de CHF 100.- de valeur nominale, valeur no. 122'68'45
10'500 actions au porteur de CHF 20.- de valeur nominale, valeur no. 231'231
2'100 actions au porteur de CHF 100.- de valeur nominale, valeur no. 231'230
7'000 bons de participation au porteur de CHF 100.- de valeur nominale, valeur no. 231'232

Les actions au porteur SGF de CHF 20.- et de CHF 100.-, ainsi que les bons de participation de CHF 100.-, sont cotés à la bourse suisse SWX.

Il sera proposé aux détenteurs de bons de participation SGF de les échanger contre des actions au porteur SGF de CHF 100.- de valeur nominale, dans un rapport de un est à un.

Si les actionnaires acceptent la proposition du conseil, le capital de la société subira la modification suivante :

- il n'y aura plus de bons de participation de CHF 100.-
- le nombre d'actions au porteur de CHF 100.- de valeur nominale, cotées en bourse sous la valeur no. 231'230, passera de 2100 à 9'100 actions.
- le capital total reste fixé à CHF 1'540'000.- et est divisé en 36'600 actions.

SGF Société de Gares Frigofiques et
Ports Francs de Genève S.A. Satigny

Michel Christe, président, rue du Rocher 35
2000 Neuchâtel tél. 078 633 62 91