

## **CMA CGM veröffentlicht öffentliches Übernahmeangebot für CEVA Logistics**

**Der Verwaltungsrat von CEVA Logistics empfiehlt den Aktionären, ihre Aktien nicht anzudienen, da die Bewertung auf der Grundlage einer unabhängigen Überprüfung des überarbeiteten Geschäftsplans einen Mittelwert anzeigt, der deutlich über dem Angebotspreis liegt.**

Baar, Schweiz, 28. Januar 2019 – CMA CGM S.A., Marseille, Frankreich (CMA CGM), hat am 26. November 2018 ein öffentliches Übernahmeangebot für alle sich im Publikum befindenden Namenaktien der CEVA Logistics AG, Baar, Schweiz ("CEVA"), mit einem Nennwert von je CHF 0.10 angekündigt. CMA CGM hat heute ihren Prospekt für das öffentliche Übernahmeangebot für CEVA-Aktien mit einem Angebotspreis von CHF 30 pro Aktie veröffentlicht. Der CEVA-Verwaltungsrat kam, mit Ausnahme von zwei wegen Interessenskonflikten in den Ausstand getretenen Mitgliedern einstimmig zum Schluss, den Aktionären von CEVA zu empfehlen, ihre Aktien nicht anzudienen. Diese Empfehlung basiert auf einer umfassenden Überprüfung des mit externen Beratern entwickelten revidierten Businessplans für den Zeitraum bis 2023 und auf einem unabhängigen Finanzgutachten. Die Bewertung des revidierten Businessplans zeigt einen Mittelwert von CHF 40 pro Aktie und liegt damit deutlich über dem von CMA CGM angebotenen Aktienkurs von CHF 30.

Der CEVA-Verwaltungsrat kam zwar zum Schluss, dass der Angebotspreis von CHF 30 pro CEVA-Aktie aus finanzieller Sicht angemessen ist und dass das Angebot eine faire Ausstiegsmöglichkeit für Aktionäre bietet, die Bargeld für ihre CEVA-Aktien erhalten möchten. Der Verwaltungsrat ist jedoch der Überzeugung, dass die Aktionäre mit der Aufrechterhaltung ihrer Investition einen höheren Wert erzielen könnten, dies aufgrund:

- des Wachstumspotenzials des CEVA-Geschäfts,
- der Auswirkungen der Übernahme des Frachtmanagementgeschäfts der CMA CGM,
- der strategischen Partnerschaft zwischen CEVA und CMA CGM



Making business flow

Die wichtigsten finanziellen Eckpunkte des Businessplans, veröffentlicht in der Ankündigung des öffentlichen Übernahmeangebots vom 26. November 2018, sind:

- Das Umsatzziel von CEVA für 2021 von über 9 Milliarden US-Dollar, basierend auf der Annahme eines durchschnittlichen jährlichen organischen Wachstums von 5% und dem Beitrag der zu übernehmenden CMA CGM Log von 630 Millionen US-Dollar
- Einer stärkeren Präsenz im Seefrachtmanagement
- Die Erwartung, dass das bereinigte EBITDA von 380 Mio. USD im Jahr 2017 auf 470-490 Mio. USD im Jahr 2021 steigen wird
- Die Intensivierung der Geschäftsbeziehung mit CMA CGM unter Einhaltung marktüblicher Bedingungen.

*"Der Verwaltungsrat hat den neuen Businessplan mit Unterstützung unabhängiger externer Berater analysiert, validiert und hat volles Vertrauen in das CEVA-Managementteam, den Plan erfolgreich umzusetzen. Daher werden das Management und der Verwaltungsrat die Aktien nicht anbieten und den Aktionären auch nicht empfehlen, sie anzudienen", sagt Rolf Watter, Verwaltungsratspräsident von CEVA.*

Xavier Urbain, CEO von CEVA, ergänzt: *"Ich bin stolz darauf, das gesamte Unternehmen auf den richtigen Weg zu bringen, um unseren Aktionsplan für Transformation und Turnaround in den nächsten drei Jahren und darüber hinaus zu beschleunigen. Dies kann durch eine Kombination unseres Handels- und Vertriebsfokus, dem Cross-Selling mit CMA CGM-Kunden, unseren eigenen Produktivitätsmaßnahmen, der Integration von CMA CGM Logistics in CEVA und der gemeinsamen Nutzung von Ressourcen mit CMA CGM im Bereich der nicht-strategischen Beschaffung und der administrativen Funktionen erreicht werden."*

### **Eine realistisch erweiterte Strategie zur Verbesserung der Marge**

Die strategische Partnerschaft zwischen CMA CGM und CEVA hat zum Ziel, den Kunden der beiden Partner ganzheitliche Logistiklösungen anzubieten. CMA CGM und CEVA leisten Pionierarbeit bei der Entwicklung integrierter Logistiklösungen unter Einhaltung von Geschäftsbeziehungen zu marktüblichen Bedingungen. CMA CGM plant, CEVA als unabhängig Gesellschaft mit einem bedeutenden Streubesitz an der SIX Swiss Exchange kotiert zu halten.

### **Konsequenz des Kontrollwechsels bei den Verbindlichkeiten von CEVA**

Wenn die CMA CGM mehr als 50% der Stimmrechte oder des ausgegebenen Aktienkapitals der CEVA hält, aktiviert dies die "Change of Control"-Klausel in der Vereinbarung über einen wesentlichen Teil der Schulden von CEVA. CEVA arbeitet deshalb an neuen Finanzierungslösungen, die mehrheitlich weit fortgeschritten sind.

### **Akquisition von CMA CGM Logistics**

CEVA hat am 31. Dezember 2018 mit CMA CGM vereinbart, deren Frachtmanagementaktivitäten für eine Gesamtentschädigung (cash- und schuldenfrei) von 105 Mio. USD zu erwerben. Dies vorbehaltlich der erfolgten Abwicklung des Kaufangebots und des Erhalts der erforderlichen behördlichen Genehmigungen, die im Zusammenhang mit dem Angebot beantragt werden sowie der Ausschüttung von 100% der Gesamtentschädigung im Februar 2020 in bar. Der Abschluss der CMA CGM Logistics-Transaktion wird im zweiten Quartal 2019 erwartet.

### **Aktualisierung des öffentlichen Übernahmeangebots**

Die CMA CGM hat am 28. Januar 2019 ihren Prospekt für das öffentliche Übernahmeangebot für CEVA-Aktien veröffentlicht. Die Übernahme der CMA CGM Logistics durch CEVA wird nach der Abwicklung des Kaufangebots der CMA CGM erwartet. Es ist das Ziel von CEVA und CMA CGM, die Kotierung der CEVA-Aktie an der SIX Swiss Exchange mit einem bedeutenden Streubesitz und entsprechend den Governance-Grundsätzen im Einklang mit Best Practices für in der Schweiz kotierte Unternehmen aufrechtzuerhalten. Es wird erwartet, dass der gesamte Prozess des öffentlichen Übernahmeangebots Mitte April 2019 abgeschlossen sein wird.

### **Änderungen im Verwaltungsrat**

Marvin O. Schlanger hat dem Verwaltungsrat mitgeteilt, dass er sich an der ordentlichen Generalversammlung 2019 nicht zur Wiederwahl stellen wird. Die Gesellschaft hat derzeit keine Kenntnis von der Absicht der CMA CGM in Bezug auf die Wiederwahl der verbleibenden fünf unabhängigen Direktoren, ausser dass der Verwaltungsrat der CEVA wie vereinbart weiterhin mindestens drei von CMA CGM unabhängige Mitglieder aufweisen wird.

### **Dokumente**

Der Prospekt für das öffentliche Übernahmeangebot von CMA CGM inklusive Empfehlung des CEVA-Verwaltungsrates kann mit folgendem Link abgerufen werden:  
<https://ir.cevalogistics.com/websites/ceva/English/3000/results-centre.html>



Making business flow

**Bitte kontaktieren Sie für weitere Informationen:**

**Investoren:**

Pierre Benaich  
SVP Investor Relations  
pierre.benaich@cevalogistics.com  
+41 41 547 0048

**Medien:**

Matthias Hochuli  
Group Head of Marketing and Communications  
[matthias.hochuli@cevalogistics.com](mailto:matthias.hochuli@cevalogistics.com)  
+41 41 547 00 52

Cathy Howe  
Pilot Marketing  
ch@pilotmarketing.co.uk  
Tel: +44 (0)208 941 5381

**CEVA - Making business flow**

CEVA Logistics, ein globaler Asset-Light Third-Party-Logistics Anbieter, entwickelt und betreibt führende Lösungen für die Lieferketten von grossen und mittleren nationalen und internationalen Unternehmen. Das integrierte Netzwerk in Freight Management und Contract Logistics des Unternehmens erstreckt sich über mehr als 160 Länder. Ungefähr 44.000 Mitarbeiter schaffen effektive Logistik-Lösungen für eine Vielzahl von Industriesektoren. Dabei nutzt CEVA Logistics seine betriebliche Expertise, um herausragende Dienstleistungen anzubieten. Im Jahr 2017 erwirtschaftete das Unternehmen einen Umsatz von USD 7 Milliarden und ein bereinigtes EBITDA in Höhe von USD 280 Millionen. CEVA Logistics ist an der SIX Swiss Exchange unter dem Ticker Symbol CEVA kotiert. Für weitere Informationen: [www.cevalogistics.com](http://www.cevalogistics.com).



Making business flow

### **Safe Harbour Erklärung**

Diese Pressemitteilung enthält bestimmte zukunftsgerichtete Aussagen. Diese zukunftsgerichteten Aussagen beinhalten unter anderem Diskussionen über die oben beschriebene vorgeschlagene Refinanzierung, die Prognose für 2018 und darüber hinaus, Diskussionen über die Branchenaussichten, die Erwartungen von CEVA an die Performance ihrer Geschäfte oder Joint Ventures, ihre Liquidität und Kapitalausstattung sowie andere nicht-historische Aussagen. Diese Aussagen können durch die Verwendung von Wörtern wie "glaubt", "erwartet", "beabsichtigt", "plant", "fährt fort", "schätzt", "prognostiziert", "projiziert", "prognostiziert" und ähnlichen Begriffen identifiziert werden. Alle zukunftsgerichteten Aussagen basieren nur zum Zeitpunkt dieser Pressemitteilung auf den aktuellen Erwartungen und Annahmen des Managements, und zusätzlich zu den in den obigen Abschnitten ausdrücklich genannten Annahmen gibt es eine Reihe von Faktoren, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse und Entwicklungen wesentlich von denjenigen abweichen, die in diesen zukunftsgerichteten Aussagen zum Ausdruck gebracht oder impliziert werden, einschließlich der Auswirkungen der lokalen und nationalen Wirtschafts-, Kredit- und Kapitalmarktbedingungen, eines Rückgangs in den Branchen, in denen wir tätig sind (einschließlich der Automobilindustrie und des Luftfrachtgeschäfts), der Risiken im Zusammenhang mit dem globalen Geschäft von CEVA, der Schwankungen und des Anstiegs der Kraftstoffpreise, der hohen Verschuldung von CEVA, der in seinen Schuldenvereinbarungen enthaltenen Beschränkungen und der Risiken, dass es nicht in der Lage sein wird, wirksam zu konkurrieren. Weitere Informationen über CEVA und seine Geschäftstätigkeit, einschließlich Faktoren, die einen wesentlichen Einfluss auf die Finanzergebnisse von CEVA haben könnten, sind in den Geschäfts- und Quartalsberichten der CEVA Logistics AG (und ihres Vorgängers CEVA Holdings LLC) enthalten, die auf der Website der Gesellschaft verfügbar sind. Sollten sich eines oder mehrere dieser Risiken oder Unsicherheiten materialisieren oder sich die Folgen einer solchen Entwicklung verschlechtern oder sich die zugrunde liegenden Annahmen als falsch erweisen, können die tatsächlichen Ergebnisse erheblich von den prognostizierten oder erwarteten Ergebnissen abweichen. CEVA lehnt jegliche Absicht oder Verpflichtung ab, solche Aussagen öffentlich zu aktualisieren oder zu überarbeiten, sei es aufgrund neuer Informationen, zukünftiger Ereignisse oder aus anderen Gründen.