



Saverco NV

Press release – Regulated information

Notice in conformity with Article 8 of the Royal Decree of 27 April 2007 on public takeovers

Antwerp, 4 September 2015 – 4.00 pm

Saverco NV launches a voluntary and conditional public takeover offer on CMB NV at EUR 16.20 per share

CMB NV (“**CMB**”) and its controlling shareholder Saverco NV (“**Saverco**”) announce that Saverco will launch a voluntary and conditional public takeover offer for all outstanding shares in CMB that are not currently held by Saverco or persons affiliated with Saverco. Currently, Saverco and the persons affiliated with Saverco, hold a total stake of 17,781,092 shares (or 50.80%) in CMB.

The bid price per share amounts to EUR 16.20. This bid price holds a premium of 20.45% to yesterday’s closing stock price. On 4 September 2015 KBC Bank NV, BNP Paribas Fortis NV and Belfius Bank NV have confirmed the unconditional and irrevocable availability of the funds that are required for the payment of the bid price for all outstanding shares that are not currently held by Saverco or persons affiliated with Saverco.

The takeover bid is subject to the fulfillment of a number of customary conditions, i.e. (i) that Saverco (together with its affiliated persons), as a result of the takeover bid, holds at least 90% of all shares in CMB, and (ii) no material adverse event occurs beyond the bidder’s control.

After the close of the bid, Saverco intends to launch a simplified squeeze-out bid, if the conditions for such a squeeze-out bid are met. Saverco has the intention to delist CMB from Euronext Brussels. Even if the conditions for the squeeze-out bid would not be met, Saverco reserves the right to apply for a delisting of CMB, which is possible, provided that Euronext Brussels grants its approval and the FSMA (Financial Services Market Authority) does not object.

The file including the draft prospectus will be filed with the FSMA in the following days. The availability of the prospectus will be communicated via the media in a later stage.

As the takeover bid is launched by the controlling shareholder of CMB, the independent directors of CMB have appointed ING Bank NV as independent expert to provide a valuation report in accordance with the applicable legal provisions. This valuation report will be attached as an annex to the prospectus.

The directors of CMB who are not affiliated with Saverco have unanimously decided to support and recommend the bid. The board of directors has thereafter adopted the same decision with unanimity. A detailed opinion will be set forth in the memory in reply, which will also be attached as an annex to the prospectus.



The most important advantages of the bid for the shareholders are the bid price and the immediate possibility for the shareholders to sell their shares, whereas this possibility is limited on the stock exchange due to the limited liquidity of the CMB share on Euronext Brussels.

Marc Saverys, chairman of Saverco, explains the main motives for the bid: “CMB’s public listing with its limited liquidity has become a handicap for the further development and long term strategy of the company in rapidly changing shipping markets. Through the privatisation of the company, CMB will be able to compete in a more efficient way with competitors from Asia and the United States by focusing on the consolidation and specialisation of the shipping segments in which the company is active. The delisting will also give CMB more flexibility in accessing alternative financing instruments.”

Saverco’s financial advisors are BNP Paribas Fortis NV, KBC Securities NV and Belfius Bank NV.

About Saverco

Saverco is a holding company active in shipping and the management of majority and minority company stakes. On the date of this press release, Saverco’s main assets are its shareholding in CMB and in Euronav NV.

Contact : Frank Geerts +32 3 247 59 10

CMB is a publicly listed company. This press release contains information that is subject to legal provisions with regards to the transparency of publicly listed companies.

www.cmb.be



Saverco NV

Persmededeling – Gereguleerde informatie

Mededeling overeenkomstig artikel 8 van het KB van 27 april 2007 op de openbare overnamebiedingen

Antwerpen, 4 september 2015 – 16u00

Saverco NV brengt een vrijwillig en voorwaardelijk openbaar overnamebod uit op CMB NV tegen 16,20 EUR per aandeel

CMB NV (“**CMB**”) en haar controlerende aandeelhouder Saverco NV (“**Saverco**”) kondigen aan dat Saverco een vrijwillig en voorwaardelijk openbaar overnamebod zal uitbrengen op alle aandelen in CMB die niet reeds in het bezit zijn van Saverco of met Saverco verbonden personen. Thans houden Saverco en met Saverco verbonden personen gezamenlijk 17.781.092 (hetzij 50,80%) van de aandelen in CMB.

De biedprijs per aandeel bedraagt 16,20 EUR. Deze biedprijs houdt een premie in van 20,45% ten aanzien van de slotkoers van gisteren. KBC Bank NV, BNP Paribas Fortis NV en Belfius Bank NV, hebben op 4 september 2015 de onvoorwaardelijke en onherroepelijke beschikbaarheid van de fondsen die nodig zijn voor de betaling van de biedprijs voor alle aandelen die niet reeds in het bezit zijn van Saverco of met Saverco verbonden personen bevestigd.

Het overnamebod is afhankelijk van de vervulling van een aantal gebruikelijke voorwaarden, met name (i) dat Saverco (samen met de met haar verbonden personen) ten gevolge van het bod minstens 90% van alle aandelen in CMB aanhoudt, en (ii) dat er zich geen betekenisvolle ongunstige gebeurtenis voordoet waarover de bieder geen controle heeft.

Saverco is voornemens om na afloop van het bod een vereenvoudigd uitkoopbod uit te brengen, indien de voorwaarden daarvoor voldaan zijn. Saverco heeft de intentie om de beursnotering van CMB op Euronext Brussels te schrappen. Zelfs indien de voorwaarden voor een uitkoopbod niet vervuld zouden zijn, behoudt Saverco zich het recht voor om te verzoeken tot de schrapping van de notering, wat kan, mits goedkeuring door Euronext Brussels en indien de FSMA (*Financial Services Market Authority*) hiertegen geen bezwaren heeft.

Het dossier met het ontwerpprospectus zal eerstdaags worden ingediend bij de FSMA. De beschikbaarheid van het prospectus zal later via de media worden meegedeeld.

Aangezien het overnamebod wordt uitgebracht door de controlerende aandeelhouder van CMB, hebben de onafhankelijke bestuurders van CMB ING Bank NV aangesteld als onafhankelijke expert om een waarderingsverslag op te maken overeenkomstig de geldende wettelijke bepalingen. Dit waarderingsverslag zal worden opgenomen als bijlage bij het prospectus.

De bestuurders van CMB die niet verbonden zijn met Saverco hebben unaniem beslist het bod te steunen en aan te bevelen. De raad van bestuur heeft vervolgens hetzelfde standpunt unaniem aangenomen. Een gedetailleerd standpunt zal in een memorie van antwoord uiteengezet worden, die eveneens als bijlage bij het prospectus zal worden opgenomen.

De belangrijkste voordelen van het bod voor de aandeelhouders zijn de biedprijs en de onmiddellijke mogelijkheid voor de aandeelhouders om hun aandelen te verkopen, waar die mogelijkheid op de beurs beperkt is als gevolg van de beperkte liquiditeit van het CMB Aandeel op Euronext Brussels.

Marc Saverys, voorzitter van Saverco, licht de beweegreden van het bod toe : “De beursnotering met zijn beperkte liquiditeit is vandaag een handicap geworden voor de verdere ontwikkeling en de lange termijn doelstellingen van CMB in snel veranderende scheepvaartmarkten. Door de privatisering van het bedrijf, zal CMB efficiënter de concurrentie kunnen aangaan met nieuwe spelers uit Azië en de Verenigde Staten door zich onder andere toe te spitsen op consolidatie en specialisatie in de markten waarin het bedrijf actief is. Daarenboven zal CMB flexibeler toegang hebben tot alternatieve financieringsinstrumenten.”

BNP Paribas Fortis NV, KBC Securities NV en Belfius Bank NV treden op als financiële adviseurs van Saverco.

Over Saverco

Saverco is een holdingvennootschap actief in het goederenvervoer over zee en het beheer van meerderheids- en minderheidsparticipaties. Op datum van deze persmededeling zijn de voornaamste activa van Saverco haar deelneming in CMB en haar deelneming in Euronav NV.

Contact : Frank Geerts +32 3 247 59 10

CMB is een beursgenoteerd bedrijf. Dit persbericht bevat informatie die onderworpen is aan wettelijke bepalingen aangaande de transparantie van beursgenoteerde ondernemingen.

www.cmb.be