

---

# **Einladung zur ordentlichen Generalversammlung der CEVA Logistics AG**

Montag, 29. April 2019,  
15.00 Uhr MEZ  
(Saalöffnung 14.30 Uhr MEZ)

Lorzensaal, Dorfplatz 3,  
6330 Cham, Schweiz



## Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre

Wir freuen uns, Sie zur ersten ordentlichen Generalversammlung der CEVA Logistics AG einzuladen, welche am Montag, 29. April 2019 um 15.00 Uhr MEZ im Lorzensaal, Dorfplatz 3, 6330 Cham, Schweiz stattfinden wird.

Diese Generalversammlung dreht sich insbesondere um die Genehmigung der Ergebnisse unserer Gesellschaft für das Jahr 2018 sowie die Wahl der Mitglieder des Verwaltungsrates und des Vergütungsausschusses (sowie der Revisionsstelle und des unabhängigen Stimmrechtsvertreters) für die Zeit bis zur nächsten Generalversammlung. Im Einzelnen präsentiert sich die **Tagesordnung** wie folgt:

1. Genehmigung des Geschäftsberichts, der Jahresrechnung der CEVA Logistics AG und der Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2018
2. Verwendung des Bilanzergebnisses der CEVA Logistics AG
3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Mitglieder der Geschäftsleitung
4. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2018 sowie Genehmigung der Vergütung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung
  - 4.1. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2018
  - 4.2. Genehmigung der maximalen Gesamtvergütung des Verwaltungsrates für die Zeit von der ordentlichen Generalversammlung 2019 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2020
  - 4.3. Genehmigung der maximalen Gesamtvergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2020
5. Wahlen
  - 5.1. Wiederwahl von Mitgliedern des Verwaltungsrates
  - 5.2. Wahl von neuen Mitgliedern des Verwaltungsrates
  - 5.3. Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrates
  - 5.4. Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses
  - 5.5. Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters
  - 5.6. Wahl der Revisionsstelle

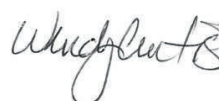
Diese Einladung wird an alle Aktionäre verschickt, welche am 4. April 2019 im Aktienbuch der Gesellschaft eingetragen sind, d.h. auch an diejenigen Aktionäre, welche ihre Aktien im Rahmen des öffentlichen Übernahmeangebots (das "**CMA Angebot**") der CMA CGM S.A. ("**CMA CGM**") angedient haben. Da das CMA Angebot aller Wahrscheinlichkeit nach vor der Generalversammlung, d.h. am 16. April 2019, vollzogen wird, werden die andienenden Aktionäre im Zeitpunkt der Generalversammlung nicht mehr Aktionäre und somit nicht berechtigt sein, ihr Stimmrecht auszuüben oder an der Generalversammlung teilzunehmen.

Wir danken Ihnen für Ihr Interesse an unserer Gesellschaft und ermutigen Sie, Ihr Stimmrecht auszuüben.

Baar, 4. April 2019  
**CEVA Logistics AG**



**Rolf Watter**  
Präsident des Verwaltungsrates



**Wendy Curtis**  
Company Secretary der Gruppe

## Traktanden und Anträge des Verwaltungsrates

### 1. Genehmigung des Geschäftsberichts, der Jahresrechnung der CEVA Logistics AG und der Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2018

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Geschäftsberichts, der Jahresrechnung der CEVA Logistics AG sowie der Konzernrechnung für das Geschäftsjahr 2018 in Kenntnisnahme des Berichts der Revisionsstelle.

### 2. Verwendung des Bilanzergebnisses der CEVA Logistics AG

Der Verwaltungsrat beantragt, dass das Bilanzergebnis des Geschäftsjahres 2018 der CEVA Logistics AG wie folgt verwendet wird:

Jahresverlust 2018	CHF	-44'765'362
Resultat der Fusion mit CEVA Holdings LLC	CHF	-168'942'988
<b>Verlustvortrag auf neue Rechnung</b>	<b>CHF</b>	<b>-213'708'350</b>

### 3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und der Mitglieder der Geschäftsleitung

Der Verwaltungsrat beantragt, jedem seiner Mitglieder sowie jedem Mitglied der Geschäftsleitung die Entlastung für das Geschäftsjahr 2018 zu erteilen.

### 4. Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2018 sowie Genehmigung der Vergütung des Verwaltungsrates und der Geschäftsleitung

#### 4.1 Konsultativabstimmung über den Vergütungsbericht 2018

Der Verwaltungsrat beantragt die Genehmigung des Vergütungsberichts 2018 in einer nichtbindenden Konsultativabstimmung.

#### 4.2 Genehmigung der maximalen Gesamtvergütung des Verwaltungsrates für die Zeit von der ordentlichen Generalversammlung 2019 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2020

##### *Antrag*

Der Verwaltungsrat beantragt eine maximale Gesamtvergütung für den Verwaltungsrat in Höhe von CHF 2.9 Mio. für die Zeit von der ordentlichen Generalversammlung 2019 bis zur ordentlichen Generalversammlung 2020.

### *Erklärung*

Der Verwaltungsrat beantragt in Einklang mit Artikel 27 Abs. 1 der Statuten der CEVA Logistics AG die Genehmigung der maximalen Gesamtvergütung des Verwaltungsrates für die Zeit bis zur nächsten ordentlichen Generalversammlung in Höhe von CHF 2.9 Mio. (exkl. Arbeitgeberbeiträge). Dieser Antrag widerspiegelt die Absicht des Verwaltungsrates, nichts am im Jahr 2018 bezahlten Vergütungsniveau zu ändern, das heisst Rodolphe Saadé und Rolf Watter (als zukünftiger Vizepräsident) erhalten je die gleiche Vergütung, die Rolf Watter während des Jahres 2018 erhielt.

## **4.3 Genehmigung der maximalen Gesamtvergütung der Geschäftsleitung für das Geschäftsjahr 2020**

### *Antrag*

Der Verwaltungsrat beantragt für die Geschäftsleitung eine maximale Gesamtvergütung in Höhe von CHF 23 Mio. für das Geschäftsjahr 2020.

### *Erklärung*

Die beantragte maximale Gesamtvergütung in Höhe von CHF 23 Mio. umfasst die feste Vergütung der derzeit 10 Mitglieder der Geschäftsleitung sowie den maximal erreichbaren Betrag der variablen Vergütung, die (i) im Rahmen des langfristigen Bonusplans im Jahr 2020 zugeteilt werden kann sowie (ii) als in Bargeld zu entrichtender Bonus für das Jahr 2020 bezahlt werden kann.

## **5. Wahlen**

### **5.1 Wiederwahl von Mitgliedern des Verwaltungsrates**

#### *Antrag*

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl der folgenden Personen einzeln als Mitglieder des Verwaltungsrates, je für eine Amtsperiode von einem Jahr bis zur ordentlichen Generalversammlung 2020:

- a) Daniel Hurstel
- b) Emanuel R. Pearlman
- c) Rodolphe Saadé
- d) Rolf Watter

#### *Erklärung*

CEVA Logistics AG wurde von CMA CGM darüber informiert, dass sie aufgrund der hohen Anzahl von angedienten Aktien im Rahmen des CMA Angebots beabsichtigt, CEVA Logistics AG zu dekotieren und die verbleibenden Aktionäre mittels Kraftloserklärungsverfahren auszuschliessen. Angesichts ihrer Beteiligungsquote kann CMA CGM die Mitglieder des Verwaltungsrates vorschlagen und wählen, sie bleibt jedoch bis zur Dekotierung vertraglich dazu verpflichtet, drei von CMA CGM unabhängige

Mitglieder zu behalten. Aufgrund der Entscheidung von CMA GCM, unabhängige Mitglieder mit einem digitalen, finanzwissenschaftlichen und juristischen Hintergrund im Verwaltungsrat zu behalten, werden Rolf Watter, Manny Pearlman und Béatrice de Clermont Tonnerre zur (Wieder-) Wahl vorgeschlagen. Marvin O. Schlanger, Viktor Balli, Dr. Rosalind Rivaz und John F. Smith stehen deshalb für eine Wiederwahl nicht zur Verfügung.

## **5.2 Wahl von neuen Mitgliedern des Verwaltungsrates**

Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl der folgenden Personen einzeln als Mitglieder des Verwaltungsrates, je für eine Amtsperiode von einem Jahr bis zur ordentlichen Generalversammlung 2020:

### **a) Béatrice de Clermont Tonnerre**

Béatrice de Clermont Tonnerre ist seit Juli 2018 als Google Direktorin für AI Partnerships tätig. Sie arbeitet am AI Research Center in Paris und kollaboriert mit Nationalstaaten und führenden EMEA-Unternehmen an Lösungen für Machine Learning. Von 2013 bis 2018 war sie Southern Europe Director for Monetisation bei Google und zuständig für Frankreich, Spanien und Italien. Zuvor war sie Senior Vice President Business Development bei Lagardere und leitete den Bereich Fusionen und Übernahmen, nachdem sie von 2001 bis 2005 als Head of Interactive Television und Co-Head of Programming für die Canal Plus Gruppe tätig war. Frau de Clermont Tonnerre begann ihre Karriere als Strategeanalystin bei Mantra, wo sie in den Bereichen Satellitendienste und Verteidigungselektronik arbeitete. Von 1996 bis 2000 war sie ein Mitglied des Teams, welches zur Gründung des EADS-Konzerns beitrug (heute Airbus Gruppe). Béatrice de Clermont Tonnerre absolvierte das IEP Paris (BA in Politik- und Wirtschaftswissenschaften) und erwarb ihren MBA-Abschluss von der ESSEC (Ecole Supérieure des Sciences Economiques et Commerciales). Sie war bis Juni 2018 stellvertretende Vorsitzende von Hurriyet, der führenden Zeitung der Türkei (in Istanbul börsenkotiert). Ausserdem ist sie derzeit Vorstandsmitglied von Klepierre, einem europäischen Spezialisten für Einkaufszentren (in Paris börsenkotiert, Teil des CAC 40).

### **b) Farid Salem**

Herr Salem wurde von CMA CGM als Mitglied des Verwaltungsrates vorgeschlagen.

Herr Salem arbeitet derzeit als Sonderberater des Vorsitzenden und CEO von CMA CGM und ist seit der Gründung der CMA CGM Gruppe mit dieser verbunden. Er begann seine Karriere als Direktor und Partner bei der libanesischen Firma Packfreez im Jahre 1964, für welche er erfolgreich den Import und den Vertrieb von Lebensmitteln im Libanon und später den industriellen Fischereibetrieb in Madagaskar leitete. Im Jahre 1974 gründete Herr Salem Polyfreez um sich auf den Import und Vertrieb von Meeresfrüchten im Libanon zu konzentrieren und expandierte im Jahr 1976 die Geschäftsaktivitäten nach

Kuwait, wo er Direktor für Fischerei bei United Fisheries of Kuwait wurde. Vom Gründer von CMA CGM Jacques Saadé im Jahre 1978 kontaktiert, unterstützte Herr Salem die Gründung und Lancierung von CMA (Compagnie Maritime d'Affrètement) in Marseille. Er wurde 1986 zum Chief Executive Vice President von CMA und 1999 nach der Fusion mit Compagnie Générale Maritime zum Chief Executive Vice President der GMA CGM Gruppe ernannt. Im Jahre 2010 wurde Herr Salem zum Executive Officer von CMA CGM ernannt sowie in deren Verwaltungsrat gewählt. Herr Salem hält einen Master in Law and Economics.

### **c) Michel Sirat**

Herr Sirat wurde von CMA CGM als Mitglied des Verwaltungsrates vorgeschlagen.

Herr Sirat trat CMA CGM im Juni 2011 als Group Chief Financial Officer bei und wurde im Januar 2017 zum Group Chief Financial & Performance Officer ernannt. Bevor er zu CMA CGM stiess, hielt Herr Sirat zwischen 2000 und 2011 verschiedene Positionen innerhalb der GDF SUEZ Gruppe inne. Er war von 2008 bis 2011 verantwortlich für das Trading & Portfolio Management Europa, amtierte von 2006 bis 2008 als CEO der SUEZ Energy Resources NA (einer der Top-3 B2B-Stromanbieter in den USA) und war zwischen 2000 und 2005 als Group Senior Vice President für Corporate Finance, Steuern und Treasury zuständig. Von 1989 bis 2000 war Herr Sirat für das französische Finanzministerium tätig. Herr Sirat besitzt Abschlüsse der Ecole Centrale de Paris, des Institut d'Etudes Politiques de Paris und der Ecole Nationale d'Administration.

## **5.3 Wahl des Präsidenten des Verwaltungsrates**

### *Antrag*

Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl von Rodolphe Saadé als Präsident des Verwaltungsrates für eine Amtsperiode von einem Jahr bis zur ordentlichen Generalversammlung 2020.

### *Erklärung*

Aufgrund der Tatsache, dass die Beteiligung von CMA CGM im Zeitpunkt der Generalversammlung aller Wahrscheinlichkeit nach mehr als 90% aller Aktien betragen wird sowie CMA CGMs Ankündigung, die Aktien zu dekotieren, schlägt der Verwaltungsrat vor, dass der Verwaltungsratspräsident und CEO von CMA CGM zum Verwaltungsratspräsidenten gewählt wird.

#### **5.4 Wahl der Mitglieder des Vergütungsausschusses**

Der Verwaltungsrat beantragt die Wahl der folgenden Personen als Mitglieder des Vergütungsausschusses, je für eine Amtsperiode von einem Jahr bis zur ordentlichen Generalversammlung 2020:

- a) Rodolphe Saadé
- b) Rolf Watter

#### **5.5 Wiederwahl des unabhängigen Stimmrechtsvertreters**

Der Verwaltungsrat beantragt die Wiederwahl von Jost Windlin als unabhängigen Stimmrechtsvertreter für eine Amtsperiode von einem Jahr bis zur ordentlichen Generalversammlung 2020.

#### **5.6 Wahl der Revisionsstelle**

Bis zum Datum dieser Einladung hat sich der Verwaltungsrat noch nicht festgelegt, wer für die Amtsperiode von einem Jahr bis zur ordentlichen Generalversammlung 2020 als Revisionsstelle gewählt werden soll. Der Verwaltungsrat wird seinen Antrag vor dem 29. April 2019 auf der Webseite von CEVA Logistics AG publizieren.

## Unterlagen

Der Geschäftsbericht, die Jahresrechnung, die Konzernrechnung und der Bericht der Revisionsstelle für das Geschäftsjahr 2018 sowie der Vergütungsbericht 2018 liegen den Aktionären am Sitz der Gesellschaft zur Einsicht vor und können unter folgender URL heruntergeladen werden:

<https://ir.cevalogistics.com/websites/ceva/English/1000/shareholders.html>.

## Zutrittskarten

Aktionäre, welche an der Generalversammlung teilnehmen oder sich vertreten lassen möchten, werden gebeten, das Anmeldeformular instruktionsgemäss auszufüllen und bis spätestens am 24. April 2019 (Empfangsdatum) mit beiliegendem Rückantwortcouvert an CEVA Logistics AG, Aktienregister, c/o Nimbus AG, Ziegelbrückstrasse 82, 8866 Ziegelbrücke, Switzerland, E-Mail: [cevalogistics@nimbus.ch](mailto:cevalogistics@nimbus.ch), zurückzusenden. Zutrittskarten werden nicht vor dem 24. April 2019 und nicht an Aktionäre verschickt, welche ihre Aktien angedient haben (vorausgesetzt, dass das CMA Angebot vor dem 29. April 2019 vollzogen wird). Aktionäre, welche ihre Zutrittskarte nicht rechtzeitig vor der Generalversammlung erhalten, können diese am Empfangsschalter vor Ort beziehen, vorausgesetzt, dass das Anmeldeformular retourniert wurde und sie im Aktienbuch der Gesellschaft eingetragen sind.

## Vertretung

Aktionäre, die nicht persönlich an der Generalversammlung teilnehmen können, können sich wie folgt vertreten lassen:

- a) Durch ihren gesetzlichen Vertreter oder einen anderen an der Generalversammlung teilnehmenden Aktionär, dessen Name im Aktienbuch eingetragen ist: Zu diesem Zweck ist das Anmeldeformular vom Aktionär entsprechend auszufüllen und mit beiliegendem Rückantwortcouvert bis spätestens am 24. April 2019 (Empfangsdatum) an CEVA Logistics AG, Aktienregister, c/o Nimbus AG (für die genauen Kontaktdaten siehe oben unter "Zutrittskarten") zurückzusenden. Dem Aktionär werden eine Zutrittskarte samt Vollmachtsformular zugestellt, auf dem der Vertreter anzugeben ist. Die Zutrittskarte und das unterschriebene Vollmachtsformular sind dem Vertreter zu übergeben, damit dieser zur Generalversammlung zugelassen wird und die Stimmrechte ausüben kann.
- b) Durch den unabhängigen Stimmrechtsvertreter, Jost Windlin: Zu diesem Zweck ist das Anmeldeformular vom Aktionär entsprechend auszufüllen und mit beiliegendem Rückantwortcouvert bis spätestens am 24. April 2019 (Empfangsdatum) an CEVA Logistics AG, Aktienregister, c/o Nimbus AG (für die genauen Kontaktdaten siehe oben unter "Zutrittskarten") zurückzusenden.



## Benutzung der Onlineplattform Nimbus ShApp

Aktionäre können via die Onlineplattform Nimbus ShApp (<https://cevalogistics.shapp.ch/>) ihre Zutrittskarte bestellen, dem unabhängigen Stimmrechtsberater elektronische Stimmanweisungen erteilen oder das Stimmrecht an einen anderen Aktionär oder den gesetzlichen Vertreter übertragen. Die Zugangsdaten zur Nimbus ShApp-Plattform werden den Aktionären per Post zugestellt. Aktionäre, welche sich bereits auf der Nimbus ShApp-Plattform registriert haben, werden elektronisch zur Generalversammlung eingeladen. Elektronische Stimmanweisungen können bis am 25. April 2019, 23.50Uhr MEZ geändert werden.

## Zulassung

Aktionäre, die am 4. April 2019 im Aktienbuch der Gesellschaft eingetragen sind, erhalten die Einladung zur Generalversammlung und dies unabhängig davon, ob sie ihre Aktien im Rahmen des CMA Angebots angedient haben. An der Generalversammlung stimmberechtigt sind jedoch nur diejenigen Aktionäre, welche am 23. April 2019 um 17.00 Uhr MEZ im Aktienbuch eingetragen sind, d.h. diejenigen Aktionäre, die ihre Aktien im Rahmen des CMA Angebots nicht angedient (unter der Annahme, dass das CMA Angebot vor diesem Datum vollzogen wurde) oder ihre Aktien nicht anderweitig veräussert haben. Aktionäre, welche ihre Aktien nach diesem Datum veräussern, sind ebenfalls nicht berechtigt, ihr Stimmrecht auszuüben oder an der Generalversammlung teilzunehmen. Am 29. April 2019 wird das Aktienbuch bis zum Ende der Generalversammlung gesperrt.

## Kontaktinformationen

### **CEVA Logistics AG**

Matthias Hochuli

Grabenstrasse 25

6340 Baar

Switzerland

+41 41 547 00 52

**[www.cevalogistics.com](http://www.cevalogistics.com)**

---

# Invitation to the Annual General Meeting of CEVA Logistics AG

Monday, April 29, 2019,  
15.00 CET  
(doors open at 14.30 CET)

Lorzensaal, Dorfplatz 3,  
6330 Cham, Switzerland



## Dear shareholders,

We are pleased to invite you to the first Annual General Meeting of CEVA Logistics AG, which will take place on **Monday, April 29, 2019, at 15.00 CET at Lorzensaal, Dorfplatz 3, 6330 Cham, Switzerland.**

This meeting will concentrate on approving the 2018 results of our company and will elect board and committee members (plus the auditors and the independent proxy) for the period until the next Annual General Meeting. In detail, the **agenda** looks as follows:

1. Approval of the Annual Report, the stand-alone Financial Statements of CEVA Logistics AG and the Consolidated Financial Statements for the financial year 2018
2. Appropriation of available earnings of CEVA Logistics AG
3. Discharge of the members of the Board of Directors and the Executive Management
4. Consultative vote on the 2018 Compensation Report and approval of the compensation of the Board of Directors and the Executive Management
  - 4.1. Consultative vote on the 2018 Compensation Report
  - 4.2. Approval of the maximum aggregate amount of compensation of the Board of Directors for the period from the 2019 Annual General Meeting until the 2020 Annual General Meeting
  - 4.3. Approval of the maximum aggregate amount of compensation of the Executive Management for the financial year 2020
5. Elections
  - 5.1. Re-election of members of the Board of Directors
  - 5.2. Election of new members of the Board of Directors
  - 5.3. Election of the Chairman of the Board of Directors
  - 5.4. Election of the members of the Compensation Committee
  - 5.5. Re-election of the Independent Proxy
  - 5.6. Election of the Auditors

This invitation is sent to all the shareholders that are registered in the share register on April 4, 2019 and, consequently, also to those shareholders who have tendered their shares in the public tender offer (the "**CMA Offer**") made by CMA CGM S.A. ("**CMA CGM**"). As the CMA Offer will in all likelihood settle prior to the Annual General Meeting, i.e. on April 16 2019, the tendering shareholders will no longer be shareholders at the time of the Annual General Meeting and hence not be entitled to exercise their voting rights or attend the Annual General Meeting.

We thank you for your interest in our company and encourage you to exercise your voting rights.

Baar, April 4, 2019

**CEVA Logistics AG**



**Rolf Watter**  
Chairman of the Board of Directors



**Wendy Curtis**  
Group Company Secretary

## AGENDA ITEMS AND PROPOSALS OF THE BOARD OF DIRECTORS

### 1. Approval of the Annual Report, the stand-alone Financial Statements of CEVA Logistics AG and the Consolidated Financial Statements for the financial year 2018

The Board of Directors proposes that the Annual Report, the stand-alone Financial Statements of CEVA Logistics AG and the Consolidated Financial Statements for the financial year 2018 be approved, acknowledging the auditors' report.

### 2. Appropriation of available earnings of CEVA Logistics AG

The Board of Directors proposes that the result for the financial year 2018 of CEVA Logistics AG be appropriated as follows:

Loss for the financial year 2018	CHF	-44,765,362
Result of merger with CEVA Holdings LLC	CHF	-168,942,988
<b>Balance sheet loss carried forward</b>	<b>CHF</b>	<b>-213,708,350</b>

### 3. Discharge of the members of the Board of Directors and the Executive Management

The Board of Directors proposes that the members of the Board of Directors and the Executive Management be granted discharge for the financial year 2018.

### 4. Consultative vote on the 2018 Compensation Report and approval of the compensation of the Board of Directors and the Executive Management

#### 4.1 Consultative vote on the 2018 Compensation Report

The Board of Directors proposes that the 2018 Compensation Report be approved in a non-binding consultative vote.

#### 4.2 Approval of the maximum aggregate amount of compensation of the Board of Directors for the period from the 2019 Annual General Meeting until the 2020 Annual General Meeting

##### *Proposal*

The Board of Directors proposes a maximum amount of compensation of the Board of Directors of CHF 2.9 million for the period from the 2019 Annual General Meeting until the 2020 Annual General Meeting.

*Explanation*

Pursuant to article 27 para. 1 of the articles of association of CEVA Logistics AG, the Board of Directors proposes that the Annual General Meeting approves the maximum compensation amount of the Board of Directors for the period until the next Annual General Meeting of CHF 2.9 million (excl. employer's contributions). The proposal reflects the intention of the Board of Directors not to change the compensation levels paid in 2018 with Rodolphe Saadé and Rolf Watter (as the future vice-chairman) receiving the same compensation as Rolf Watter did during the year 2018.

**4.3 Approval of the maximum aggregate amount of compensation of the Executive Management for the financial year 2020**

*Proposal*

The Board of Directors proposes a maximum amount of compensation of the Executive Management of CHF 23 million for the financial year 2020.

*Explanation*

The maximum amount proposed for approval of CHF 23 million includes the fixed compensation of the currently 10 members of the Executive Management as well as the maximum achievable amount of the variable compensation (i) to be allocated under the long term incentive plan in 2020 and (ii) to be paid as cash bonus referring to the business year 2020.

**5. Elections**

**5.1 Re-election of members of the Board of Directors**

*Proposal*

The Board of Directors proposes the re-election of the following persons individually as members of the Board of Directors for a one-year term of office until the Annual General Meeting 2020:

- a) Daniel Hurstel
- b) Emanuel R. Pearlman
- c) Rodolphe Saadé
- d) Rolf Watter

*Explanation*

CEVA Logistics AG has been informed by CMA CGM that given the very high number of shares tendered during the CMA Offer, CMA CGM intends to delist CEVA Logistics AG and to squeeze-out the remaining shareholders of CEVA Logistics AG. Given its shareholding, CMA CGM can designate and elect the members of the Board of Directors, but remains,

until delisting, contractually bound to retain three members who are independent from CMA CGM. The three independent directors proposed for (re-)election are Rolf Watter, Manny Pearlman and Béatrice de Clermont Tonnerre, given CMA GCM's decision to have as independent members individuals with a digital, financial and legal background. Marvin O. Schlanger, Viktor Balli, Dr. Rosalind Rivaz and John F. Smith will therefore not stand for re-election.

## **5.2 Election of new members of the Board of Directors**

The Board of Directors proposes the election of the following persons individually as members of the Board of Directors for a one-year term of office until the Annual General Meeting 2020:

### **a) Béatrice de Clermont Tonnerre**

Béatrice de Clermont Tonnerre has been serving as Google Director for AI Partnerships since July 2018. She is based at the AI Research Center in Paris and engages with Nation States and top EMEA companies on Machine Learning solutions. From 2013 to 2018 she was Southern Europe Director for monetisation at Google, covering France, Spain and Italy. She was previously Senior VP Business Development at Lagardere leading mergers and acquisitions, after working for the Canal Plus Group from 2001 to 2005 as Head of Interactive Television and Co-Head of Programming. Mrs. de Clermont Tonnerre started her career as a strategy analyst at Matra working on satellite services and defense electronics. From 1996 to 2000 she was a junior member of the team to the build-up that led to the creation of EADS Group (now Airbus Group). Béatrice de Clermont Tonnerre graduated from IEP Paris (BA in Political Sciences and Economy) and obtained her MBA degree from ESSEC (École Supérieure des Sciences Economiques et Commerciales). Until June 2018 she was the Vice-Chairwoman of Hurriyet, the leading Turkish Newspaper (company listed in Istanbul). She is currently Board Member at Klepierre, a European specialist in Shopping Centers (Paris CAC 40 listed company).

### **b) Farid Salem**

Mr. Salem has been designated by CMA CGM to serve as a member of the Board of Directors.

Mr. Salem currently serves as Special Advisor to the Chairman and CEO of CMA CGM and has been affiliated with the CMA CGM group since its origins. He began his career as a director and partner of the Lebanese company Packfreez in 1964. He successfully headed the importation and distribution activity of food products in Lebanon and then the industrial fishing operations in Madagascar. In 1974, Mr. Salem founded Polyfreez to focus on the importation and distribution of seafood products in Lebanon and expanded the company's activities to Kuwait in 1976, where he became Director of Fisheries for

United Fisheries of Kuwait. Contacted by Jacques Saadé, CMA CGM's founder, in 1978, Mr. Salem helped create and launch CMA (Compagnie Maritime d'Affrètement) in Marseille. He was appointed Chief Executive Vice President of CMA in 1986 and appointed Chief Executive Vice President of CMA CGM Group in 1999, following the merger with Compagnie Générale Maritime. In 2010, Mr. Salem was appointed Executive Officer of CMA CGM and Director of the Board. Mr. Salem holds a master's degree in Law and Economics.

### **c) Michel Sirat**

Mr. Sirat has been designated by CMA CGM to serve as a member of the Board of Directors.

Mr. Sirat joined CMA CGM as Group Chief Financial Officer in June 2011 and was appointed Group Chief Financial & Performance Officer in January 2017. Prior to joining CMA CGM, Mr. Sirat held various positions from 2000 to 2011 in the GDF SUEZ Group. He was in charge of Trading & Portfolio Management Europe from 2008 to 2011, served as CEO of SUEZ Energy Resources NA (a top 3 BTB electricity provider in the USA) from 2006 to 2008 and was Group SVP in charge of corporate Finance, Tax & Treasury from 2000 to 2005. From 1989 to 2000, Mr. Sirat worked for the French Treasury. Mr. Sirat has degrees from Ecole Centrale de Paris, Institut d'Etudes Politiques de Paris and Ecole Nationale d'Administration.

## **5.3 Election of the Chairman of the Board of Directors**

### *Proposal*

The Board of Directors proposes that Rodolphe Saadé be elected as the Chairman of the Board of Directors for a one-year term of office until the Annual General Meeting 2020.

### *Explanation*

Given the shareholding of CMA CGM which will amount – at the time of the shareholders' meeting – in all likelihood to more than 90% of all shares and CMA CGM's announcement of its plan to delist the shares from the stock exchange, the Board of Directors proposes that CMA CGM's chairman and CEO be elected as Chairman of the Board of Directors.

## **5.4 Election of the members of the Compensation Committee**

The Board of Directors proposes the election of the following persons individually as members of the Compensation Committee for a one-year term of office until the Annual General Meeting 2020:



- a) Rodolphe Saadé
- b) Rolf Watter

### **5.5 Re-election of the Independent Proxy**

The Board of Directors proposes that Jost Windlin be re-elected as Independent Proxy for a one-year term of office until the end of the Annual General Meeting 2020.

### **5.6 Election of the Auditors**

As per the date of this invitation, the Board of Directors has not yet determined which audit firm shall be elected as the independent auditor for the next one year term of office until the Annual General Meeting 2020. The Board of Directors will announce its proposal before April 29, 2019 on the website of CEVA Logistics AG.

## Documents

The annual report, the annual financial statements, the consolidated financial statements and the auditors' report for the financial year 2018 as well as the compensation report 2018 are available to the shareholders for review at the Company's headquarter or can be downloaded from <https://ir.cevalogistics.com/websites/ceva/English/1000/shareholders.html>.

## Admission cards

Shareholders wishing to participate in or be represented at the Annual General Meeting are requested to fill out the registration form according to the instructions and to send it by mail until April 24, 2019 (date of receipt) at the latest by using the enclosed return envelope to CEVA Logistics AG, Aktienregister, c/o Nimbus AG, Ziegelbrückstrasse 82, 8866 Ziegelbrücke, Switzerland, e-mail: [cevalogistics@nimbus.ch](mailto:cevalogistics@nimbus.ch); admission cards will only be sent on April 24, 2019 at the earliest and will not be sent to shareholders who have tendered their shares (assuming that the settlement of the CMA Offer takes place before April 29, 2019). Shareholders who do not receive their admission card by the date of the Annual General Meeting may pick one up at the registration desk at the Annual General Meeting, provided that they sent back a registration card and are still registered as shareholders.

## Representation

Shareholders unable to attend the Annual General Meeting in person can be represented as follows:

- a) By their legal representative or by another shareholder attending the Annual General Meeting whose name is entered in the share register: To this end, the registration form is to be filled out accordingly by the shareholder and sent by mail using the return envelope as enclosed to CEVA Logistics AG, Aktienregister, c/o Nimbus AG (for contact details see "Admission cards" above) until April 24, 2019 (date of receipt) at the latest. The shareholder will be provided with an admission card including a proxy form on which the representative is to be indicated. The signed admission card is to be handed over to the representative in order for him/her to be admitted to the Annual General Meeting and to exercise the voting rights.
- b) By the independent proxy, Jost Windlin: To this end, the registration form is to be filled out accordingly by the shareholder and sent by mail in the return envelope as enclosed to CEVA Logistics AG, Aktienregister, c/o Nimbus AG (for contact details see "Admission cards" above) until April 24, 2019 (date of receipt) at the latest.

## Vote online via Nimbus ShApp

Shareholders may order their admission card, give electronic voting instructions to the independent proxy or delegate the voting right to a shareholder or their legal representative online via Nimbus ShApp (<https://cevalogistics.shapp.ch/>). The login data for Nimbus ShApp will be mailed to the shareholders. Shareholders who have already registered on Nimbus ShApp are invited electronically to the Annual General Meeting. Electronic voting instructions may be modified up until April 25, 2019, 23:50 p.m. CET.

## Voting entitlement

Shareholders who are registered in the share register on April 4, 2019 will receive the invitation to the Annual General Meeting regardless of whether they have tendered their shares in the CEVA Offer. However, only those shareholders entered in the share register on April 23, 2019, 5:00 p.m. CET, i.e. shareholders that did not tender their shares in the CMA Offer (assuming that the CMA offers settles prior to this date) or otherwise dispose of their shares by that date, are entitled to vote. Shareholders who sell their shares thereafter are not entitled to exercise their voting rights or attend the Annual General Meeting, either. On April 29, 2019, the share register will be blocked until the end of the Annual General Meeting.

## Contact details

### **CEVA Logistics AG**

Matthias Hochuli

Grabenstrasse 25

6340 Baar

Switzerland

+41 41 547 00 52

**[www.cevalogistics.com](http://www.cevalogistics.com)**