

NOT FOR DISTRIBUTION OR RELEASE, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR ANY OTHER JURISDICTION IN WHICH THE DISTRIBUTION OR RELEASE WOULD BE UNLAWFUL. OTHER RESTRICTIONS ARE APPLICABLE. PLEASE SEE THE IMPORTANT NOTICE AT THE END OF THE PRESS RELEASE.

Press release

Hamburg, Thursday, 28 September 2017



Hapag-Lloyd to conduct capital increase following merger with UASC

Capital increase as announced during the Hapag-Lloyd-UASC merger / Proceeds mainly used to reduce debt / Subscription price at EUR 30.00

Hapag-Lloyd AG will now carry out the capital increase that was agreed upon as part of the merger of Hapag-Lloyd and UASC. The gross proceeds are expected to amount to approx. EUR 352 million (approx. USD 414 million).

The official merger of the two companies occurred on 24 May 2017. At the Annual General Meeting on 29 May 2017, the shareholders approved new authorised share capital for a capital increase. The capital increase is backstopped by the primary shareholders CSAV Germany Container Holding GmbH, Kuehne Maritime GmbH, Qatar Holding Germany GmbH and The Public Investment Fund of the Kingdom of Saudi Arabia for a total of approx. EUR 352 million. They have committed to exercise their subscription rights and to acquire new shares that are not acquired by other shareholders.

The Company's share capital of EUR 164,042,940.00 will increase by EUR 11,717,353.00 to EUR 175,760,293.00 by issuing 11,717,353 new no-par shares in exchange for cash while maintaining the shareholders' subscription rights. The proportionate amount of the share capital attributable to each new share is EUR 1.00. The new shares became eligible for dividends on 1 January 2017 and shall be offered to all shareholders at a subscription price of EUR 30.00 and a ratio of 14:1 per share.

NOT FOR DISTRIBUTION OR RELEASE, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR ANY OTHER JURISDICTION IN WHICH THE DISTRIBUTION OR RELEASE WOULD BE UNLAWFUL. OTHER RESTRICTIONS ARE APPLICABLE. PLEASE SEE THE IMPORTANT NOTICE AT THE END OF THE PRESS RELEASE.

Press release



The subscription period for the shareholders is expected to start on 2 October 2017 and end on 16 October 2017. The expected gross issue proceeds from the capital increase of approx. EUR 352 million will primarily be used for the repayment of debt as well as general corporate purposes.

“Following the successful merger with UASC, we will use the capital increase to strengthen our capital structure and to use the proceeds to reduce the leverage of the company. This enables us to focus on enhancing our strategic and operating objectives,” explains Rolf Habben Jansen, CEO of Hapag-Lloyd AG.

Subject to the approval of the prospectus by the German Federal Financial Supervisory Authority and the publication of the approved prospectus, which is currently expected for today, the subscription offer is intended to be published in the German Federal Gazette on 29 September 2017. The securities prospectus will be made available for download on the website www.hapag-lloyd.com under Investor Relations after approval of the German Federal Financial Supervisory Authority.

About Hapag-Lloyd

With a fleet of 219 modern container ships and a total transport capacity of 1.6 million TEU, Hapag-Lloyd is one of the world's leading liner shipping companies. The Company has around 13,000 employees and over 436 offices in 126 countries. Hapag-Lloyd has a container capacity of 2.3 million TEU – including one of the largest and most modern fleets of reefer containers. A total of 129 liner services worldwide ensure fast and reliable connections between more than 600 ports on all the continents. Hapag-Lloyd is one of the leading operators in the Transatlantic, Middle East, Latin America and Intra-America trades.



Hamburgo, 28 de septiembre 2017

Hapag-Lloyd realizará aumento de capital tras su fusión con UASC

Capitalización se anunció durante el proceso de fusión / recursos se destinarán principalmente a reducir deuda / Precio de suscripción será de EUR 30.

Hapag-Lloyd anunció que realizará el aumento de capital acordado como parte de su fusión con United Arab Shipping Company (UASC). Se espera que la recaudación bruta ascienda a aproximadamente EUR 352 millones (alrededor de US\$ 414 millones).

El cierre de la fusión entre ambas empresas se produjo el 24 de mayo pasado. En la Junta de Accionistas realizada el siguiente 29 de mayo, los accionistas aprobaron un aumento de su capital social para un posterior aumento de capital. La capitalización es respaldada por los accionistas mayoritarios –CSAV, Kuehne Maritime GmbH, Qatar Holding Alemania GmbH y el Fondo de Inversión Pública del Reino de Arabia Saudita– por un total de aproximadamente EUR 352 millones. Dichos accionistas se han comprometido a ejercer sus derechos de suscripción y adquirir aquellas acciones que no sean adquiridas por otros accionistas.

El capital social de la compañía es de EUR 164,042,940.00 y aumentará en EUR 11,717,353.00, alcanzando los EUR 175,760,293.00 . Ello, mediante la emisión de 11,717,353 nuevas acciones sin valor nominal a cambio de efectivo, manteniendo al mismo tiempo el derecho de suscripción de los accionistas. La cantidad proporcionada del capital social atribuible a cada nueva acción es de EUR 1.00. Las nuevas acciones pasaron a ser elegibles para dividendos el 1 de enero de 2017 y se ofrecerán a todos los accionistas a un precio de suscripción de EUR 30,00 y una relación de 14:1 por acción.

Se estima que el periodo de suscripción para los accionistas comenzará el 2 de octubre y finalizará el 16 del mismo mes. Los EUR 352 millones de ingresos brutos esperados del aumento de capital se utilizarán principalmente para pagar deuda, así como para fines generales de la empresa.

"Después de la exitosa fusión con UASC, usaremos este aumento de capital para fortalecer nuestra estructura financiera y reducir el apalancamiento de la compañía. Esto nos permite concentrarnos en mejorar nuestros objetivos estratégicos y operativos ", explicó Rolf Habben Jansen, CEO de Hapag-Lloyd.

Sujeto a la aprobación y publicación del prospecto por parte de la Autoridad Federal de Supervisión Financiera de Alemania, que se espera posiblemente para hoy, la oferta de suscripción está prevista para ser publicada en el Boletín Federal Alemán el 29 de septiembre de 2017. Una vez aprobado, el prospecto estará disponible para su descarga en el sitio web www.hapag-lloyd.com, en la pestaña Investor Relations.

Sobre Hapag-Lloyd

Con una flota de 219 modernos portacontenedores, y una capacidad total de transporte de 1,6 millones de TEUs, Hapag-Lloyd es una de las navieras líderes a nivel mundial. La compañía tiene alrededor de 13.000 empleados y 436 oficinas en 126 países. Hapag-Lloyd tiene una capacidad de contenedores de 2,3 millones de TEUs, -incluyendo una de las flotas más grandes y modernas de contenedores reefer-. Un total de 129 servicios de línea en todo el mundo aseguran conexiones rápidas y confiables entre más de 600 puertos en todos los continentes. Hapag-Lloyd es uno de los operadores líderes en los comercios transatlántico, de Oriente Medio, América Latina e Intra-América.