



Miami:Norwegian Cruise Line acquisisce Prestige Cuise per 3,025 Mld dollari Usa

L'acquisizione aumenta immediatamente gli utili senza sinergie; sinergie iniziali di 25 milioni di dollari si tradurranno in un alto accrescimento percentuale ad una cifra dell'utile per azione. La combinazione sfocia in un operatore crocieristico diversificato con marchi leader a livello mondiale attraverso vari segmenti di mercato. La transazione ha già portato miglioramenti nei parametri finanziari best-in-class

Miami, 3 settembre 2014 - Norwegian Cruise Line Holdings Ltd. ("Norwegian Cruise Line" o "Norwegian," NASDAQ: NCLH), uno degli operatori crocieristici leader nel mondo, ha annunciato ieri la firma di un accordo definitivo per l'acquisizione di Prestige Cruises International, Inc. ("Prestige"), leader nel settore delle crociere di lusso e casa madre di Oceania Cruises e Regent Seven Seas Cruises, in contanti e azioni per una transazione totale di 3,025 miliardi di dollari, compresa l'assunzione del debito.

"L'acquisizione di Prestige rappresenta una straordinaria opportunità per Norwegian Cruise Line di espandere la nostra presenza sul mercato aggiungendo due marchi consolidati e premiati nel segmento delle crociere di lusso con seguiti fedeli," ha dichiarato Kevin Sheehan, Chief Executive Officer di Norwegian Cruise Line. "Questa acquisizione non sta soltanto immediatamente migliorando la nostra performance finanziaria, ma arricchisce anche il talento che abbiamo sviluppato nel corso degli anni. I nostri punti di forza e qualifiche complementari apriranno la strada a nuove opportunità di cross-selling, collaborazioni cross-brand, supporto cross-business, così come a partenariati congiunti che, uniti a significative sinergie che possono essere attuate rapidamente, forniranno un solido accrescimento di utile per azione e manterranno il valore per gli azionisti nel lungo termine", ha aggiunto Sheehan.

"Siamo entusiasti di entrare a far parte della famiglia Norwegian e di cominciare un nuovo capitolo per la nostra azienda," ha dichiarato Frank Del Rio, chairman e CEO di Prestige. "Con Oceania e Regent, abbiamo costruito marchi iconici con una peculiare offerta di prodotti e una forte fidelizzazione dei clienti. La combinazione è molto interessante e ci permetterà di rafforzare ulteriormente la rinomata esperienza che siamo in grado di offrire ai nostri ospiti. Non vediamo l'ora di unirvi al team Norwegian e di proseguire la nostra storia di successo già avviata con i nostri tre marchi."

Prestige opera con otto navi e una capacità di circa 6.500 passeggeri sotto due marchi leader nel segmento. Oceania Cruises è il leader nel segmento crocieristico upper-premium con cinque navi che offrono crociere in oltre 330 destinazioni in tutto il

mondo, esperienze culinarie per buongustai, eleganti sistemazioni e servizio personalizzato. Regent Seven Seas Cruises è leader nel segmento luxury e opera con tre navi pluripremiate interamente composte da suite, con un'ulteriore nave in arrivo nell'estate del 2016. Regent offre la più completa esperienza di vacanza di lusso del settore visitando oltre 250 destinazioni in tutto il mondo. Frank Del Rio continuerà a svolgere il ruolo di chief executive officer per Prestige.

“La combinazione di tre marchi distinti, ognuno specializzato in un segmento diverso di mercato, sotto un solo ombrello, dà immediatamente vita a un operatore crocieristico leader nel settore con una traiettoria di crescita senza pari e un portafoglio di prodotti che ci permette di attrarre gli ospiti in ogni fase del loro ciclo di vita”, ha aggiunto Sheehan. “Siamo pienamente impegnati a mantenere le proposizioni del marchio, le esperienze degli ospiti e le culture di Norwegian, Oceania e Regent che hanno permesso a ciascuno di realizzare tale successo.”

Motivi della transazione

I motivi più importanti dell'acquisizione di Prestige includono:

- La diversificazione dei segmenti di mercato crocieristico con l'aggiunta di marchi di upper-premium e di lusso;
- L'ulteriore potenziamento di parametri finanziari leader nel settore;
- Opportunità per sinergie e condivisione delle best practises tra marchi;
- Un aumento delle economie di scala che offrono una maggiore leva operativa;
- L'espansione della traiettoria di crescita e della presenza globale; e
- L'opportunità di integrare il nuovo programma di costruzioni di Norwegian con l'esistente ordine di Regent che fornisce una crescita misurata e ordinata fino al 2019.

Dettagli della transazione

Il corrispettivo della transazione totale di 3,025 miliardi di dollari include l'assunzione del debito. Inoltre, un corrispettivo contingente in contanti fino a 50 milioni di dollari per gli azionisti Prestige sarà corrisposto al raggiungimento di determinate metriche di performance nel 2015.

A inizio luglio, il Consiglio di Amministrazione di Norwegian ha formato un Comitato delle Transazioni affidandogli piena autorità per negoziare e approvare una transazione. Il Comitato consisteva interamente in direttori disinteressati. Genting Hong Kong Limited e alcuni fondi affiliati a TPG Capital, ai quali è stato richiesto un consenso ai sensi del vigente patto parasociale di Norwegian, hanno dato il via libera alla transazione. Il Comitato delle Transazioni, che ha mantenuto i propri consulenti finanziari e legali, ha unanimemente approvato la transazione, che è soggetta ad approvazione legislativa e alle altre condizioni di chiusura, con chiusura prevista nel quarto trimestre del 2014.

Norwegian finanzia l'acquisto con denaro contante esistente, nuove ed esistenti linee di credito e l'emissione di circa 20,3 milioni in azioni tra le proprie azioni ordinarie. In conformità ai requisiti della regola NASDAQ 5635, i titolari della maggioranza delle azioni ordinarie di Norwegian hanno acconsentito all'emissione di tali azioni.

Barclays agisce in qualità di lead advisor finanziario di Norwegian, Deloitte Consulting, LLP funge da diligence advisor e Weil, Gotshal & Manges LLP sta fornendo la propria consulenza legale. UBS Investment Bank agisce come consulente finanziario per Prestige e Paul, Weiss, Rifkind, Wharton & Garrison LLP sta fornendo la propria consulenza legale. Perella Weinberg Partners agisce come advisor finanziario del Comitato delle Transazioni del Consiglio di Amministrazione di Norwegian e Cravath,

Swaine & Moore LLP sta fornendo consulenza legale. JP Morgan Securities LLC e Deutsche Bank forniscono inoltre la propria consulenza finanziaria a Norwegian. Barclays, JP Morgan Securities LLC e Deutsche Bank hanno fornito finanziamenti impegnati a Norwegian per sostenere l'acquisizione.