



RCL INVESTE IL 67 PER CENTO DELLA SILVERSEA CRUISES

Miami, Flo., 14 ottobre 2018 - Manfredi Lefebvre D'Ovidio ha annunciato oggi un accordo con RCL, il colosso USA CHE ha INVESTITO una partecipazione in Silversea Cruises di proprietà privata, riunendo due società, con una visione a lungo termine per il settore crocieristico. In base all'accordo, Royal Caribbean acquisirà una partecipazione azionaria del 66,7% in Silversea Cruises sulla base di un valore aziendale di circa \$ 2 miliardi di dollari. Il prezzo di acquisto del capitale in essere è di circa \$ 1 miliardo. RCL prevede di finanziare l'acquisto tramite debito. Inoltre, Lefebvre si qualificherà per un corrispettivo timato di circa 472.000 azioni RCL, pagabili al raggiungimento di determinati parametri di performance del 2019-2020. "Silversea è un gioiello della corona e il leader riconosciuto nel settore delle crociere di lusso e spedizione, due mercati chiave che sono pronti per la crescita", ha dichiarato Richard D. Fain, Presidente e CEO di Royal Caribbean Cruises Ltd. "Unire le nostre due aziende presenta uno straordinario opportunità di espandere le opzioni di vacanza per gli ospiti e creare entrate in aree di crescita strategica." Fain ha aggiunto: "Siamo orgogliosi di dare il benvenuto a bordo di Manfredi Lefebvre, un leader visionario i cui standard elevati e storia di innovazione rispettiamo profondamente. Manfredi resterà Presidente esecutivo di Silversea, continuando a guidare la sua strategia a lungo termine." "Questa partnership rafforzerà la crescita di questo eccezionale marchio fondato da mio padre", ha affermato Lefebvre, "sono sempre stato un punto di riferimento per Richard e condividiamo la visione di offrire eccellenza e leadership ai nostri ospiti." Questa nuova partnership offre a Silversea l'opportunità per accelerare la crescita del marchio di crociere di lusso e spedizione di maggior successo al mondo. "La logica strategica della partnership include: Guidare la crescita della capacità a lungo termine nel fiorente segmento del lusso e della spedizione su scala molto più ampia di quella che Silversea otterrebbe in modo indipendente; Diversificare il portafoglio di Royal Caribbean e aumentare le sue offerte di spedizione con l'aggiunta di un marchio di lusso ultra-premium; Sfruttare l'impronta globale delle aziende combinate per generare domanda e aumentare le opzioni di vacanza e di destinazione per gli ospiti di entrambe le società; Realizzare importanti sinergie legate all'accesso al mercato globale, alla catena di approvvigionamento, al potere d'acquisto e ad altre economie di scala. Lefebvre ha affermato di essere fiducioso che il significativo investimento che sta mantenendo aumenterà sensibilmente il suo valore attraverso la crescita che questa partnership a lungo termine consentirà. Lefebvre e Fain hanno anche confermato che l'amministratore delegato di Silversea, Roberto Martinoli, continuerà a svolgere il suo ruolo, collaborando con l'attuale team di gestione Silversea. Silversea, con le sue navi intime, tutte le suite, una gamma completa di offerte di crociere globali che navigano verso più di 1000 destinazioni globali e navi da crociera di lusso uniche, aggiunge un marchio pionieristico di ultra-lusso alla linea di marchi leader del settore RCL. Il marchio più grande di RCL,

Royal Caribbean International, è un marchio contemporaneo incentrato su famiglie avventurose, Celebrity Cruises è un marchio premium che offre un'esperienza di lusso moderna ai viaggiatori più esigenti del mondo e Azamara Club Cruises è un marchio immersivo di destinazione che offre viaggi di lusso a porti unici. La società gestisce inoltre i marchi regionali TUI Cruises e Pullmantur come parte di joint venture a lungo termine. La chiusura dovrebbe essere completata entro la fine dell'anno, in base alle consuete condizioni di chiusura e alle approvazioni normative. Per quanto riguarda il 2018, Royal Caribbean ha riconfermato la sua ultima guida rettificata EPS di \$ 8,70 a \$ 8,90 per azione. Questa guida aggiornata non include alcun potenziale impatto dalla transazione, sebbene RCL non si aspetti che la transazione abbia un impatto significativo sugli utili rettificati per azione nel breve termine. Operativamente, le previsioni della compagnia per il terzo e il quarto trimestre sono rimaste invariate, ma si prevede che l'aumento del prezzo di mercato del carburante e la forza del dollaro costino all'incirca 25 centesimi per azione. Fortunatamente, la forte domanda ravvicinata di prodotti core e le prestazioni migliori del previsto al di sotto della linea dovrebbero determinare risultati migliori per il secondo trimestre. Si prevede che questi risultati migliori possano compensare completamente l'impatto delle valute FX e del carburante nella seconda metà dell'anno, il che consente all'azienda di mantenere la propria guida per il 2018.

SENSIBILITÀ a FX e carburante Periodi restanti 2018 1% di variazione in valuta \$ 12 milioni. Cambio del 10% nei prezzi del carburante \$ 25 milioni. Tassi di cambio utilizzati nei calcoli di orientamento Sterlina inglese \$ 1.34 AUD \$ 0,76 CAD \$ 0,77.

Orsingher Ortu e Skadden con Royal Caribbean nell'acquisizione del 66,7% di Silversea Cruises

Milano, 114 giugno 2018 - Lo studio **Orsingher Ortu Avvocati Associati**, con un team composto dai partner **Pierfrancesco Giustiniani** e **Manfredi Leanza** e dall'associate **Federico Roviglio**, ha affiancato Skadden, Arps, Slate, Meagher & Flom LLP nell'assistenza a **Royal Caribbean Cruises**, leader mondiale del mercato croceristico, nell'acquisizione di una partecipazione del **66,7% in Silversea Cruises**, società attiva nel medesimo mercato e leader nelle crociere di lusso.

L'operazione prevede inoltre l'ingresso da parte di Manfredi Lefebvre D'Ovidio, chairman di Silversea Cruises, nel capitale sociale di Royal Caribbean. Il prezzo di acquisizione della partecipazione è pari a circa 1 miliardo di dollari.