



Aquisição Submarino Viagens

Maio de 2015

Racional da aquisição



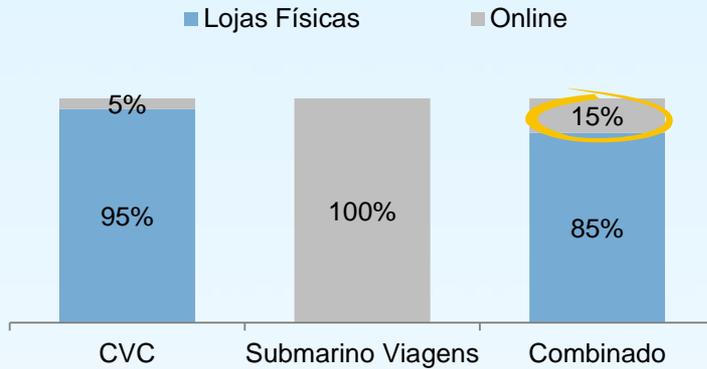
Racional Estratégico	Descrição
✓ Fortalecer a presença no segmento Online com mais uma marca <i>Top of Mind</i> no Brasil	<ul style="list-style-type: none">• A aquisição do Submarino Viagens transformará a CVC num dos líderes do segmento online no Brasil
✓ Obter conhecimentos chave no segmento online	<ul style="list-style-type: none">• Submarino Viagens é um dos pioneiros no segmento de venda de viagens online no Brasil e agregará conhecimentos importantes em marketing e CRM à CVC
✓ Acesso a uma moderna plataforma tecnológica	<ul style="list-style-type: none">• Plataforma recentemente desenvolvida em conjunto com Amadeus e Accenture
✓ Ganhos de escala	<ul style="list-style-type: none">• A escala das operações combinadas da CVC.com e do Submarino Viagens cria oportunidades para redução de custos e despesas



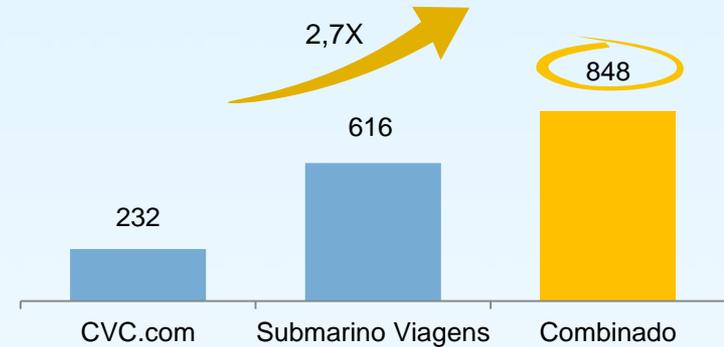
Principais Indicadores 2014 *



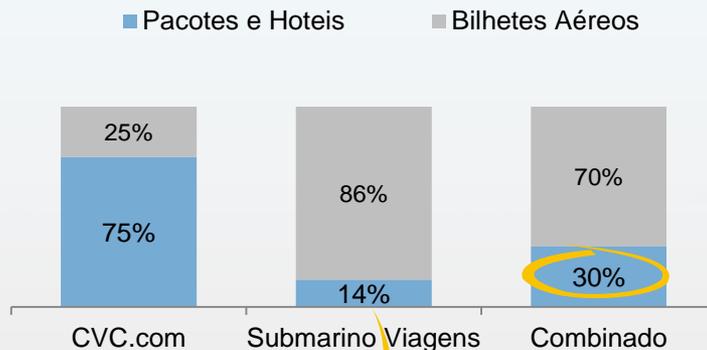
Reservas confirmadas por canal - Total CVC



Reservas confirmadas online (R\$ mm)

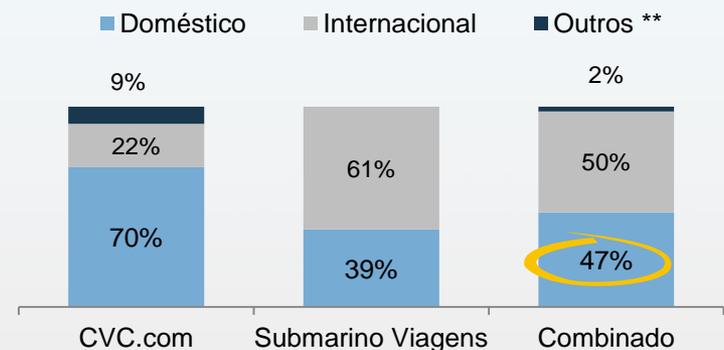


Mix de produto online



Oportunidade

Mix por segmento online



** Cruzeiros marítimos e ingressos de parques, entre outros



* Não auditado



Nova Plataforma Submarino Viagens



Plataforma *end-to-end* totalmente integrada, incluindo pacotes dinâmicos, hotéis, passagens aéreas e um *gateway* de pagamentos

Bilhetes Aéreos

- Disponibilização das tarifas por calendário
- Último assento disponível
- Funcionalidade de busca de melhores tarifas de bilhetes aéreos
- Multi-trechos, opções de idiomas e de moedas

Hotel

- Ampla gama de hotéis (cobertura mundial)
- Fotos + POI (pontos de interesse) + Filtros+ *Trip Advisor*
- Otimização das buscas

Pacotes de Viagem

- Pacotes dinâmicos
- *Cross selling / Upselling*
- Serviços adicionais (ex: aluguel de carros, seguros, etc.)

Registro total da Viagem

- *Database* para identificar o comportamento do consumidor
- Ofertas customizadas baseadas no histórico de navegação do cliente
- *Business Intelligence*



Estrutura da transação



Estrutura

- Aquisição de 100% do Submarino Viagens e direito de utilização da marca por 10 anos
- As partes podem em comum acordo renovar o contrato de licença da marca após 10 anos
- A Companhia será entregue livre de dívidas

Termos de Pagamento

- Pagamento por visita (ajustado anualmente pela inflação – IPCA) originada dos sites da B2W, sujeito ao atingimento de taxas mínimas de conversão de vendas
- 10 parcelas anuais
- Valor total acumulado a ser pago no período de 10 anos limitado a R\$ 80,0 milhões



Próximos Passos



- Completar *due diligence* e garantir o cumprimento das condições necessárias para a conclusão da operação
- Notificação ao CADE
- Realizar Assembleia Geral Extraordinária e obter aprovação dos acionistas para finalizar a transação

