



Norwegian Cruise Line Holdings rende noti i risultati finanziari per il primo trimestre 2015

L'azienda registra utili più alti rispetto alle previsioni dell'intero primo trimestre in seguito all'acquisizione di Prestige Cruise Holdings. Le sinergie del 2015 sono aumentate a 75 milioni di dollari. Le previsioni sono salite per l'utile rettificato per azione dell'intero esercizio

Miami, 11 maggio 2015 - Norwegian Cruise Line Holdings Ltd. (NASDAQ: NCLH) (NCL Corporation Ltd., "Norwegian Cruise Line Holdings", "Norwegian" o "la Società") ha comunicato oggi i risultati del trimestre conclusosi il 31 marzo 2015, fornendo anche le previsioni per il secondo trimestre e per l'intero esercizio 2015.

Aspetti salienti del primo trimestre 2015 □ Miglioramenti dell'utile rettificato per azione del 17,4% a \$0,27 su un utile netto rettificato di 62,6 milioni di dollari Aumento del Net Yield rettificato del 18,9% (19,9% su base di valuta costante) spinto dall'aggiunta della Oceania Cruises di fascia alta premium e dei marchi di lusso Regent Seven Seas Cruises Integrazione delle attività di Norwegian e Prestige Cruise Holdings (Prestige) ampiamente completato. Gli sforzi continuati di identificazione delle sinergie portano a 75 milioni di dollari in sinergie per il 2015, 115 milioni di dollari per il 2016.

Risultati del primo trimestre 2015

"Sono lieto di segnalare utili forti per tutto il nostro primo trimestre di attività in seguito alla combinazione di Norwegian e Prestige alla fine dello scorso anno", ha dichiarato Frank Del Rio, Presidente e CEO di Norwegian Cruise Line Holdings Ltd". Questi risultati sono ancora più impressionanti se comparati ai valori forti dell'esercizio precedente, in particolare per il marchio Norwegian, e ai problemi derivanti dai tassi di cambio valutari", ha proseguito Del Rio.

Per il primo trimestre del 2015, la Società ha generato utili rettificati per azione più forti rispetto alle previsioni pari a \$0,27 su un utile netto rettificato di 62,6 milioni di dollari. Gli utili superavano le previsioni aziendali di \$0,20 arrivando a \$0,24 per azione e hanno beneficiato degli interessi passivi più bassi del previsto e di una migliore performance del Net Yield rispetto a quanto previsto. Su base GAAP la perdita per azione diluita e la perdita netta erano rispettivamente di \$0,10 e \$21,5, principalmente a causa dei costi correlati alle transazioni e all'integrazione.

Il Net Yield rettificato è migliorato del 18,9% (o 19,9% su base di valuta costante)

principalmente grazie all'acquisizione dei marchi Oceania Cruises e Regent Seven Seas Cruises nel quarto trimestre del 2014. Su base aziendale combinata, che confronta i risultati attuali con i risultati combinati di Norwegian e Prestige dell'esercizio precedente, il Net Yield rettificato era sceso dello 0,7% ed era essenzialmente piatto su base di valuta costante rispetto a un forte primo trimestre del 2014, che includeva il vantaggio di un contratto charter della durata di un mese della Norwegian Jade per le Olimpiadi invernali 2014. Il rendimento netto rettificato del periodo è aumentato del 46,0% a 728,9 milioni di dollari in seguito all'acquisizione dei marchi Oceania Cruises e Regent, oltre a un mese di navigazioni incrementali della Norwegian Getaway, che ha debuttato all'inizio del 2014. I ricavi nel periodo sono saliti a 938,2 milioni di dollari dai 664,0 milioni di dollari del 2014.

Il costo di crociera netto rettificato escluse le spese per il carburante per il giorno operativo è aumentato del 28,7% (29,3% su base di valuta costante), principalmente in seguito all'acquisizione di Prestige, mentre su base aziendale combinata è aumentato del 5,6% (6,1% su base di valuta costante). Il prezzo del carburante per tonnellata metrica è diminuito del 18,2 % a 526 dollari rispetto ai 643 dollari del 2014.

Il debito incrementale dovuto all'acquisizione ha spinto un aumento degli interessi passivi, netto a 51,0 milioni di dollari da 31,2 milioni di dollari; tuttavia è stato inferiore ai tassi di interesse previsti che hanno comportato costi inferiori alle previsioni aziendali. Spese di 30,1 milioni di dollari in altro utile (spese) nel 2015 sono attribuibili principalmente a una rettifica del valore equo su una base di cambio valutario per una delle nuove costruzioni dell'azienda.

Aggiornamento integrazione

In seguito ai continui sforzi di integrazione e identificazione delle sinergie, l'azienda ha ora identificato 75 milioni di dollari in sinergie per l'intero esercizio 2015, composti da 30 milioni di dollari di utili e 45 milioni di dollari di sinergie di costi. La società aveva precedentemente comunicato l'identificazione di 15 milioni di dollari di utili e 25 milioni di dollari di sinergie di costi per un totale di 40 milioni di dollari per il 2015. Delle sinergie incrementali l'azienda sta registrando 20 milioni di dollari per il reinvestimento orientato a iniziative commerciali per spingere ulteriormente la domanda verso i tre marchi aziendali, con il risultato di sinergie nette di 55 milioni di dollari per il 2015.

“L'identificazione di altre sinergie si è verificata in seguito ad un autentico sforzo collaborativo tra il nostro team dedicato all'integrazione e tutte le aree dell'organizzazione”, ha affermato Del Rio. “Avendo ricevuto un mandato secondo cui le sinergie hanno un impatto neutrale o positivo sull'esperienza degli ospiti, l'azienda si è riunita per identificare le sinergie incrementali significative. Le sinergie nette avranno un impatto immediato sulla bottom line per il 2015, mentre gli importi reinvestiti

nelle nostre attività commerciali porteranno benefici sulle nostre strategie per la crescita degli utili nel 2016 e oltre”, ha proseguito Del Rio.

Per tutto il 2016 la società ha identificato sinergie pari a 115 milioni di dollari, includendo l'annualizzazione delle iniziative introdotte nel 2015 abbinata a nuove iniziative. Tra queste la Società pianifica un reinvestimento di 40 milioni di dollari, con conseguenti sinergie nette all'anno di 75 milioni di dollari.

Previsioni e percezioni per il 2015

Oltre ai risultati del primo trimestre 2015, la Società ha fornito anche le seguenti previsioni per il secondo trimestre e per tutto il 2015, oltre alle relative percezioni. Le

previsioni per il Net Yield rettificato e il costo di crociera netto rettificato per giorno operativo, escluse le spese per il carburante sono fornite su base riportata e su base aziendale combinata, che compara le previsioni con i risultati del 2014, che includono i risultati di Prestige ipotizzando il verificarsi dell'acquisizione all'inizio del 2014.

Le previsioni aziendali includono l'impatto delle continue oscillazioni previste nei tassi di cambio e la permanenza in bacino non programmata della Norwegian Star nel secondo trimestre per riparazioni in garanzia al sistema eliche, che funzionava scorrettamente dopo la permanenza in bacino della nave nel primo trimestre.

"Stiamo alzando la soglia media delle nostre previsioni per tenere conto degli interessi passivi migliori di quanto previsto e delle performance di net yield nel primo trimestre", ha affermato Wendy Beck, vicepresidente esecutivo e CFO di Norwegian Cruise Line Holdings Ltd. "Stiamo mantenendo le nostre previsioni di Net Yield e costo di crociera netto per l'anno in corso, in quanto i benefici dalle nostre sinergie di utili incrementali bilanciano gli ostacoli previsti per la valuta straniera e l'impatto sugli utili per la permanenza in bacino non programmata della Norwegian Star. Inoltre, il reinvestimento di 20 milioni di dollari in iniziative spinte dalla domanda è bilanciato da sinergie di costi incrementali identificate nel trimestre", ha proseguito Beck.

In data 31 marzo 2015, la Società ha coperto circa il 74%, il 53%, il 37% e l'11% degli acquisti in tonnellate metriche di carburante programmati rispettivamente per gli esercizi 2015, 2016, 2017 e 2018. Il prezzo medio del carburante per tonnellata metrica del portafoglio di copertura degli stessi periodi è rispettivamente di \$ 493, \$ 468, \$ 416 e \$ 386.

Altri impegni di capitale consistono in impegni da contratto, tra cui contratti di costruzione di navi e future spese di capitale previste necessarie per le attività. Al 31 marzo 2015, le spese di capitale anticipate erano di 1,1 miliardi di dollari per il restante 2015, e 0,9 miliardi di dollari e 1,0 miliardi di dollari per ciascuno degli esercizi al 31 dicembre 2016 e 2017, dei quali abbiamo un finanziamento del credito all'esportazione per le spese correlato ai contratti di costruzione di navi di 0,7 miliardi di dollari per il restante 2015, 0,5 miliardi di dollari per il 2016 e 0,6 miliardi di dollari per il 2017.