

COMMUNIQUÉ DE PRESSE

NCLH NORWEGIAN CRUISE LINE
HOLDINGS LTD.

Regent
SEVEN SEAS CRUISES

OCEANIA
CRUISES

NCL NORWEGIAN
CRUISE LINE

Norwegian Cruise Line Holdings présente ses résultats financiers pour le quatrième trimestre et pour l'ensemble de l'exercice 2019

La forte demande pour les marques mondiales de la société génère des revenus et des bénéfices par action records pour l'ensemble de l'exercice 2019

La société enregistre sa sixième année consécutive de revenus et de bénéfices par action records

La société a débuté l'exercice 2020 à un niveau record en termes de réservation et de tarification

Le Regent Seven Seas Splendor rejoint la flotte

La société annonce l'annulation des voyages en Asie pour l'ensemble de ses trois marques jusqu'au troisième trimestre 2020

Les prévisions 2020 ne tiennent pas compte de l'impact du coronavirus COVID-19

Paris, le 27 février 2020 – Norwegian Cruise Line Holdings Ltd. (NYSE : NCLH) (de concert avec NCL Corporation Ltd., « Norwegian Cruise Line Holdings », « Norwegian » ou « la société ») a communiqué les résultats financiers du quatrième trimestre et de l'ensemble de l'exercice clôturé au 31 décembre 2019, ainsi que les prévisions pour le premier trimestre et l'ensemble de l'exercice 2020.

Résultats du quatrième trimestre 2019

Le résultat net (PCGA) est de 121,3 millions de dollars, ou un BPA de 0,56 \$, comparativement au résultat net de 154,6 millions de dollars ou au résultat par action de 0,70 \$ de l'exercice précédent. La société a généré un résultat net ajusté de 155,7 millions de dollars ou un BPA ajusté de 0,73 \$, comparativement aux résultats respectifs de 188,8 millions de dollars et de 0,85 \$ de l'exercice précédent. Ces résultats prennent en compte un impact défavorable de 0,09 \$ par action lié aux annulations de voyages, aux modifications des itinéraires et à l'aide apportée après le passage de l'ouragan Dorian.

Le revenu a augmenté de 7,2 % pour s'établir à 1,5 milliard de dollars, comparativement au résultat de 1,4 milliard de dollars de l'exercice 2018. Cette hausse a été principalement liée au redéploiement du Norwegian Joy en Amérique du Nord, à l'augmentation du nombre de jours de capacité avec l'ajout du Norwegian Encore à la flotte, à des dépenses à bord élevées et à une forte croissance interne des prix. Le

rendement brut a augmenté de 4,0 %. Le rendement net a augmenté de 1,8 % en devise constante et de 1,3 % en données publiées.

Les dépenses totales d'exploitation des croisières ont augmenté de 8,6 % en 2019 par rapport à celles de l'année 2018, principalement en raison du lancement du Norwegian Encore et des coûts directs associés en lien avec les promotions aériennes. Les coûts bruts par croisière et par jour de capacité ont augmenté de 5,6 %. Le coût net ajusté hors carburant d'une croisière par jour de capacité a augmenté de 4,0 % en devise constante et de 3,4 % en données publiées.

Le tarif du carburant par tonne métrique hors couvertures est passé à 508 \$ alors qu'il était de 496 \$ en 2018. La société a enregistré un total de 111,9 millions de dollars de dépenses en carburant au cours de l'exercice.

Les charges d'intérêt nettes ont atteint 73,2 millions de dollars en 2019, par rapport à 68,2 millions de dollars en 2018. Les charges d'intérêt pour 2019 comprennent des pertes sur l'extinction de la dette de 9,4 millions de dollars. En 2019, les charges d'intérêt reflètent également la baisse de l'encours de la dette et des marges associées aux récents refinancements et une diminution du LIBOR, partiellement contrebalancées par les financements de nouvelles constructions et une hausse de l'encours de la dette liée à la livraison du Norwegian Encore.

Faits marquants de l'exercice 2019

- La société a généré un résultat net (PCGA) de 930,2 millions de dollars ou un BPA de 4,30 dollars, comparativement au résultat net de 954,8 millions de dollars ou au résultat par action de 4,25 dollars de l'exercice précédent. Le résultat net ajusté est de 1,1 milliard de dollars, ou un BPA ajusté de 5,09 dollars, comparativement au résultat net ajusté de 1,1 milliard de dollars ou au résultat par action ajusté de 4,92 dollars de l'exercice précédent. Ces résultats prennent en compte l'impact de 0,67 \$ par action lié principalement à la fin des croisières vers Cuba et à l'ouragan Dorian.
- La société a dépassé de 0,04 \$ les prévisions de BPA ajusté pour l'ensemble de l'exercice, et ce en dépit d'un impact négatif de 0,04 \$ lié aux taux de change défavorables durant le quatrième trimestre. Sans les perturbations susmentionnées de 0,67 \$, la société aurait surpassé de 0,46 \$ l'extrémité supérieure de sa fourchette de prévision initiale réalisée en février 2019 pour son BPA ajusté.
- Le revenu total a augmenté de 6,7 % pour s'établir à 6,5 milliards de dollars. Le rendement brut a augmenté de 4,6 %. Le rendement net a augmenté de 3,6 % en devise constante, soit une surperformance de 60 points de base par rapport aux prévisions de novembre. Sans les impacts externes mentionnés précédemment, le rendement net en devise constante aurait été supérieur de 200 points de base et aurait dépassé de 160 points de base l'extrémité haute des prévisions initiales de février 2019 de la société.
- Le Norwegian Encore, tout dernier navire de la Breakaway Plus Class, la classe de navires la plus plébiscitée de l'histoire de la compagnie, a été inauguré avec succès.
- Le Norwegian Joy a quitté la Chine pour se repositionner avec succès sur le marché nord-américain.

- Norwegian Cruise Line est la première grande compagnie de croisière internationale à avoir supprimé les bouteilles d'eau en plastique à usage unique dans l'ensemble de sa flotte, dans le cadre du programme mondial de développement durable de la compagnie, Sail & Sustain.
- La société a dévoilé Silver Cove, son nouveau complexe touristique exclusif avec vue sur l'océan, à Great Stirrup Cay, son île privée des Bahamas.
- La société commande deux nouveaux navires pour Oceania Cruises et un pour Regent Seven Seas Cruises, livrables en 2022, 2023 et 2025, et renforce ainsi son profil de nouvelles constructions.
- La société annonce plusieurs initiatives stratégiques pour renforcer davantage sa position privilégiée sur le marché populaire et rentable des croisières en Alaska.

Résultats de l'exercice 2019

Le résultat net (PCGA) est de 930,2 millions de dollars, ou un BPA de 4,30 \$, comparativement au résultat net de 954,8 millions de dollars ou au résultat par action de 4,25 \$ de l'exercice précédent. La société a généré un résultat net ajusté de 1,1 milliard de dollars ou un BPA ajusté de 5,09 \$, comparativement aux résultats respectifs de 1,1 milliard de dollars et de 4,92 \$ de l'exercice précédent.

Le revenu a augmenté de 6,7 % pour s'établir à 6,5 milliards de dollars, comparativement au résultat de 6,1 milliards de dollars de l'exercice 2018. Cette augmentation est principalement due à une augmentation des jours de capacité et des tarifs. Le rendement brut a augmenté de 4,6 %. Le rendement net a augmenté de 3,6 % en devise constante et de 2,9 % en données publiées.

Les dépenses d'exploitation des croisières ont augmenté de 8,5 % en 2019 par rapport à celles de l'année 2018, en raison de l'augmentation des jours de capacité, du redéploiement du Norwegian Joy au cours du deuxième trimestre 2019 et des coûts directs associés en lien avec les promotions aériennes. Les coûts bruts par croisière et par jour de capacité ont augmenté de 6,3 %. Le coût net ajusté hors carburant d'une croisière par jour de capacité a augmenté de 6,2 % en devise constante et de 5,5 % en données publiées.

Le tarif du carburant par tonne métrique hors couvertures est passé à 491 \$ alors qu'il était de 483 \$ en 2018. La société a enregistré un total de 409,6 millions de dollars de dépenses en carburant au cours de l'exercice.

Les charges d'intérêt nettes ont augmenté pour s'établir à 272,9 millions de dollars en 2019, par rapport à 270,4 millions de dollars en 2018. Les charges d'intérêt pour 2019 comprennent des pertes sur l'extinction de la dette et des coûts de restructuration de la dette de 16,7 millions de dollars. En 2019, les charges d'intérêt reflètent également la baisse de l'encours de la dette et des marges associées aux récents refinancements, partiellement contrebalancées par les financements de nouvelles constructions et une augmentation du LIBOR. Les charges d'intérêt pour 2018 comprennent des pertes sur l'extinction de la dette et des coûts de restructuration de la dette de 6,3 millions de dollars.

Les autres revenus nets (dépenses) étaient de 6,2 millions de dollars en 2019, comparativement à 20,7 millions de dollars en 2018. L'essentiel des autres revenus de 2019 était principalement lié à des gains provenant du produit d'assurance et d'un règlement de litige, partiellement contrebalancés par des pertes de change. L'essentiel des autres revenus de 2018 était principalement lié à des plus-values sur les opérations de change.

Prévisions pour l'exercice 2020

- La société a débuté l'année à un niveau record en termes de réservation et de tarification. Malgré les effets actuels connus de l'épidémie de coronavirus COVID-19 au 14 février 2020, le positionnement de la société en termes de réservation et de tarification continue à devancer celui de l'année précédente sur une base comparable, ce qui exclut les croisières vers Cuba de l'année précédente et le récent redéploiement du Norwegian Spirit depuis l'Asie cette année.
- En excluant les impacts connus et inconnus de l'épidémie de coronavirus COVID-19, le BPA ajusté pour l'exercice 2020 devrait osciller entre 5,40 à 5,60 \$, reflétant ainsi une croissance du rendement net en devise constante de 2,0 à 3,0 %.
- L'impact direct actuel connu du coronavirus COVID-19 sur l'exploitation est estimé à environ 0,75 \$ par action, et comprend principalement les dédommagements incitatifs des clients et 40 croisières en Asie modifiées ou redéployées dans les trois marques de la société. Ceci comprend le redéploiement de 21 croisières annulées en Asie sur le Norwegian Spirit vers la Méditerranée orientale pour l'été 2020, avec une fenêtre de réservation très serrée.
- L'épidémie de coronavirus COVID-19 continue à avoir un impact sur l'opinion des clients concernant les croisières en Asie et dans l'ensemble des zones d'activité de la société à travers le monde. La durée et l'étendue de cette incidence indirecte ne peuvent pas être quantifiées à l'heure actuelle et ne sont par conséquent pas incluses dans l'impact direct connu d'environ 0,75 \$ décrit ci-dessus.
- Avant le COVID-19, la société confirmait sa bonne trajectoire au regard de ses objectifs Full Speed Ahead 2020, annoncés lors de la Journée des investisseurs de mai 2018. Compte tenu de l'impact direct connu et quantifiable du COVID-19 à ce jour d'approximativement 0,75 \$, la société ne prévoit pas d'atteindre ces objectifs à la fin de l'exercice, mais demeure engagée à accroître le RCI ajusté et le BPA ajusté, à maintenir un bilan solide et à payer des dividendes aux actionnaires.
- Le BPA ajusté pour le premier trimestre 2020 devrait s'établir à 0,48 \$ environ, reflétant ainsi une croissance du rendement net d'environ 0,25 %. Ces prévisions excluent les impacts connus et inconnus de l'épidémie de coronavirus COVID-19 sur le trimestre.
- La société a inauguré le Regent Seven Seas Splendor, le deuxième navire Explorer Class, classe qui rencontre un franc succès. Forte de 30 années d'expérience, la capitaine Serena Melani sera à la tête du navire, ce qui en fait la première femme dans l'histoire du secteur à être capitaine d'un navire de croisière océanique à son inauguration.
- La société continue d'élargir son programme mondial de développement durable Sail & Sustain, avec la création d'un nouveau service entièrement dédié à la poursuite du développement de la stratégie ESG de la société.
- La société va commencer à exploiter son nouveau terminal phare dans le port de Miami, baptisé la « perle » de Miami.

« Je suis heureux d'annoncer que le modèle d'entreprise de Norwegian Cruise Line Holdings a une fois de plus montré sa résilience face à des perturbations extérieures importantes, en enregistrant une nouvelle année 2019 couronnée de succès avec des revenus et bénéfices par action records pour la sixième année consécutive et une croissance du rendement net pour la septième année consécutive, a déclaré Frank Del Rio, President and Chief Executive Officer de Norwegian Cruise Line Holdings Ltd. Grâce à une forte demande mondiale constatée tout au long de 2019, nous avons abordé 2020 avec le meilleur positionnement en termes de réservations et avec des prix plus élevés que les niveaux records de l'année dernière. Cette tendance s'est poursuivie jusqu'à fin janvier, jusqu'à ce que l'épidémie de coronavirus COVID-19 commence à avoir un impact négatif sur nos activités. Nous avons pris plusieurs mesures proactives pour protéger la santé et la sécurité de nos clients et membres d'équipage pour l'ensemble de notre flotte, y compris la mise en œuvre de protocoles stricts concernant l'embarquement des passagers. Appliquant le principe de précaution, nous avons annulé ou modifié plusieurs voyages en Asie au cours du troisième trimestre de cette année. Si l'impact de ces effets ne peut pas être pleinement quantifié pour l'instant, notre société a des antécédents exemplaires en termes de résilience dans des environnements difficiles, et nous restons confiants dans notre capacité à réaliser une performance financière solide sur le long terme. »

Actualités et autres faits marquants de la société

Baptême du Norwegian Encore à Miami

Norwegian Cruise Line a organisé une cérémonie de baptême à Miami pour son tout dernier navire, le Norwegian Encore, un concentré d'innovations. Plus de 3 500 invités, composés de partenaires de voyage, d'investisseurs, de médias, de membres de la famille et d'amis de Norwegian Cruise Line, ont été conviés à la cérémonie et à la célébration au port de Miami. Cet événement majeur a marqué la clôture de la classe la plus plébiscitée de la société, la Breakaway Plus Class, qui avait fait ses débuts à Miami avec l'introduction du Norwegian Escape en 2015.

Livraison du Regent Seven Seas Splendor™

Regent Seven Seas Cruises a accueilli au sein de sa flotte le nouveau navire incarnant le summum du luxe, le Seven Seas Splendor™. À bord, 551 membres d'équipage professionnels fourniront un service personnalisé et un confort haut de gamme à 750 passagers dans 375 suites magnifiquement aménagées, allant de 28 à 413 mètres carrés. Avec Serena Melani aux commandes, première femme capitaine à prendre le commandement d'un tout nouveau navire de croisière océanique, le Seven Seas Splendor a réalisé son premier voyage officiel le 6 février 2020 de Barcelone (Espagne) à Miami (Floride).

Inauguration de Silver Cove, la zone de plage exclusive de l'île privée de la société, Great Stirrup Cay

En novembre, la société a dévoilé Silver Cove, son nouveau complexe touristique exclusif avec vue sur l'océan sur Great Stirrup Cay, son île privée des Bahamas. Lors de l'escale inaugurale du Norwegian Encore à Great Stirrup Cay, les passagers ont découvert le nouvel espace avec vue sur l'océan aménagé sur le lagon, qui compte un accès privé à la plage, 38 villas donnant sur la plage, un Mandara Spa, un nouveau Moet Bar et le Silver Cove Restaurant and Bar.

Principaux points ESG (environnement, sécurité et gouvernance d'entreprise)

Norwegian Cruise Line est la première grande compagnie de croisière internationale à avoir supprimé les bouteilles d'eau en plastique à usage unique

En janvier, Norwegian Cruise Line a supprimé les bouteilles d'eau en plastique à usage unique dans l'ensemble de sa flotte. La marque a annoncé l'année dernière sa collaboration avec JUST® Goods, Inc. afin de remplacer toutes les bouteilles d'eau en plastique à usage unique sur l'ensemble des 17 navires de sa flotte, en commençant par son dernier navire en date, le Norwegian Encore.

La société s'est engagée à verser 250 000 dollars australiens pour soutenir les efforts de secours face aux feux de brousse qui font des ravages en Australie

La société s'est engagée à verser 250 000 dollars australiens au fonds de secours de la Croix-Rouge australienne pour soutenir l'aide d'urgence apportée aux communautés touchées par des feux de brousse sans précédent dans la région.

La société a renforcé son engagement envers les efforts ESG en agrandissant son équipe de direction

La société a réaffirmé son engagement visant à développer sa stratégie environnementale, sociale et de gouvernance (ESG), avec la création d'une nouvelle fonction dédiée exclusivement aux initiatives ESG. La nouvelle fonction ESG collaborera étroitement avec les divers services de l'organisation, y compris les opérations sanitaires, médicales, de sécurité et environnementales, les ressources humaines, la chaîne d'approvisionnement et le service juridique.

* * * * *

Pour plus de détails, se reporter à la version longue du communiqué de presse, en pièce jointe de cet email. Merci de noter que les informations et chiffres figurants dans ce communiqué sont une traduction du communiqué de presse en anglais également joint à cet envoi. En cas de divergences, les informations contenues dans le communiqué en anglais prévalent.

* * * * *

Contact Presse Norwegian Cruise Line | GroupExpression

Laure Le Cornec

Tél. : +33 1 58 01 01 30 | Mail : laure.lc@groupexpression.fr

À propos de Norwegian Cruise Line Holdings Ltd.

Norwegian Cruise Line Holdings Ltd. (NYSE : NCLH) est une compagnie de croisière internationale de premier plan qui opère sous les noms de Norwegian Cruise Line, Oceania Cruises et Regent Seven Seas. Ces enseignes réunies exploitent une flotte de 28 navires pour un total d'environ 59 150 couchettes, et offrent des croisières vers plus de 490 destinations à travers le monde. La compagnie comptera neuf autres navires d'ici 2027.

Mise en garde au sujet des déclarations prospectives

Certaines déclarations contenues dans le présent communiqué ou qui peuvent être mentionnées lors de notre conférence téléphonique sont des déclarations de nature prospective au sens des lois fédérales américaines sur les valeurs mobilières destinées à intégrer la responsabilité établie par le « Private Securities Litigation Reform Act » de 1995. Toutes les déclarations autres que les déclarations de faits historiques contenues dans le présent communiqué ou pouvant être mentionnées lors de notre conférence téléphonique, y compris, sans s'y limiter, celles concernant notre stratégie commerciale, notre situation financière et nos résultats d'exploitation, notamment nos prévisions pour 2020 et nos objectifs Full Speed Ahead 2020, nos plans, nos potentiels rachats d'actions ou versements de dividendes, notre désendettement futur, nos projets ESG, nos objectifs en matière de gestion des activités futures (comprenant les additions prévues à notre flotte, les projets de développement, le niveau de demande et les objectifs relatifs aux activités et au rendement prévu dans les nouveaux marchés), sont des déclarations prospectives. La plupart de ces déclarations, mais pas toutes, peuvent être identifiées par l'usage du futur, de mots tels que « s'attendre à », « anticiper », « objectif », « projet », « pensons », « cherchons », « allons », « pourrons », « futur », « avenir » et autres mots similaires. Les déclarations prospectives ne garantissent aucun résultat futur et sont susceptibles de comporter des risques, des incertitudes et d'autres facteurs qui pourraient entraîner des divergences matérielles entre les performances, réalisations ou résultats concrets et les performances, réalisations ou résultats annoncés ou sous-entendus dans ces déclarations prospectives. Parmi ces risques, incertitudes ou autres facteurs, on peut notamment citer, mais sans s'y limiter, les effets : d'événements indésirables touchant la sécurité des voyages, comme des actes de terrorisme, des conflits armés ou des menaces de tels événements, des actes de piraterie et autres événements internationaux ; d'incidents indésirables touchant les navires de croisière ; d'une économie générale défavorable et de facteurs connexes, comme des niveaux variables ou une hausse du chômage, du sous-emploi et de l'instabilité des prix du carburant, du recul des marchés boursiers et des biens immobiliers, et de la perception de ces conditions qui diminuent le niveau de revenu disponible des consommateurs ou la confiance des consommateurs ; d'épidémies et de transmission de virus ; des failles de sécurité des données ou autres problèmes touchant nos technologies de l'information et autres réseaux, ou de tout défaut de conformité réel ou présumé de notre part à nous conformer aux exigences relatives à la confidentialité et à la protection des données ; des changements des prix du carburant et du type de carburant que nous sommes autorisés à utiliser ou d'autres coûts d'exploitation des croisières ; des dysfonctionnements mécaniques et des réparations, des retards de notre programme de construction et de réparation, d'entretien et de rénovation des navires et la consolidation des installations de chantier naval admissibles ; des risques et des coûts accrus associés aux exploitations internationales ; des variations des taux de change des devises ; de l'indisponibilité de ports d'escale ; d'une surcapacité dans des marchés clés ou à l'international ; de notre expansion et de nos investissements sur de nouveaux marchés ; de notre incapacité à obtenir une couverture adaptée par les assurances ; de notre endettement et des limitations dans les contrats régissant notre endettement, limitant la flexibilité de notre gestion des opérations, notamment de la part significative des actifs servant de nantissement dans ces contrats ; des actions en justice, enquêtes et mesures d'application de la loi en cours ou possibles ; de la volatilité et des problèmes des marchés financiers et de crédit internationaux qui peuvent affecter notre capacité à emprunter et pourraient augmenter nos risques de crédit de contrepartie, y compris ceux de nos facilités de crédit, produits dérivés, obligations conditionnelles, contrats d'assurance et garanties de paiement sur la progression des nouveaux navires ; de nos difficultés à recruter ou conserver un personnel qualifié ou de la perte de personnel essentiel ou des problèmes de relations avec les employés ; de notre dépendance envers des tiers pour fournir des services de gestion des hôtels pour certains navires et certains autres services ; des augmentations futures du prix (ou des réductions ou changements majeurs) des services des compagnies aériennes commerciales ; de notre incapacité à suivre le rythme des développements technologiques ; de changements touchant les régimes réglementaires en matière d'impôt et d'environnement qui régissent nos activités ; et d'autres facteurs énoncés au chapitre « Facteurs de risque » de notre dernier rapport annuel du formulaire 10-K, de notre dernier rapport trimestriel du formulaire 10-Q et des documents ultérieurs déposés par la société auprès de la « Securities and Exchange Commission ». Les exemples susmentionnés ne sont pas exhaustifs et de nouveaux risques sont susceptibles de survenir de temps en temps. Ces déclarations prospectives sont basées sur nos convictions, hypothèses, attentes, estimations et projections actuelles en ce qui concerne nos stratégies commerciales actuelles et futures ainsi que l'environnement dans lequel nous pensons opérer à l'avenir. Ces déclarations prospectives ne sont valables qu'à partir de la date à laquelle elles sont formulées. Nous déclinons expressément toute obligation ou tout engagement à rendre publique toute mise à jour ou révision d'une quelconque déclaration prospective contenue dans le présent communiqué ou qui pourrait être mentionnée lors de notre conférence téléphonique afin de refléter tout changement de nos

prévisions à cet égard ou toute modification des événements, conditions ou circonstances sur lesquelles n'importe laquelle de ces déclarations est fondée, sauf si la loi l'exige.