

Ergebnisse 9M 2014/15

Frankfurt am Main, 13. August 2015

TUI Group bleibt im 3. Quartal auf Wachstumskurs

Starker Zuwachs beim bereinigten EBITA im Q3

- **Bereinigtes Konzern-EBITA steigt um 18,6% auf 194 Mio. €** (Q3 2013/14: 164 Mio. €)
- Beinhaltet neg. Effekt aus früherem Ostertermin 2015 von **11 Mio. €** und Rückführungs-/Stornierungskosten für Tunesien von **10 Mio. €**, bei gegenläufigen positiven Wechselkurseffekten von **20 Mio. €**

Quellmärkte

- **Region Nord** – Hohe Auslastung und Margen in UK
- **Region Zentral** – Zusätzliche Investitionen in den Vertrieb und Margendruck in Deutschland
- **Region West** – Kosten aufgrund verspäteter Indienststellung eines Flugzeugs in Belgien

Hotels & Resorts und Kreuzfahrten

- **Hotels & Resorts** erzielten erheblichen Ergebniszuwachs, getrieben durch starkes Ergebnis bei **Riu**
- **Kreuzfahrten** verzeichnen weiteren Gewinnanstieg, Gründe sind Betrieb der „Mein Schiff 3“ im Gesamtjahr, Markteinführung der „Mein Schiff 4“ sowie Turnaround bei Hapag-Lloyd Kreuzfahrten

Hotelbeds Group

- Zuwachs bei bereinigtem EBITA, **Zahl der vermittelten Übernachtungen legt um 20% zu**

Starkes Wachstum bei bereinigtem EBITA im 3. Quartal beweist Widerstandsfähigkeit unseres integrierten Geschäftsmodells

Attentat in Tunesien hat wirtschaftliche Auswirkungen

Tunesien

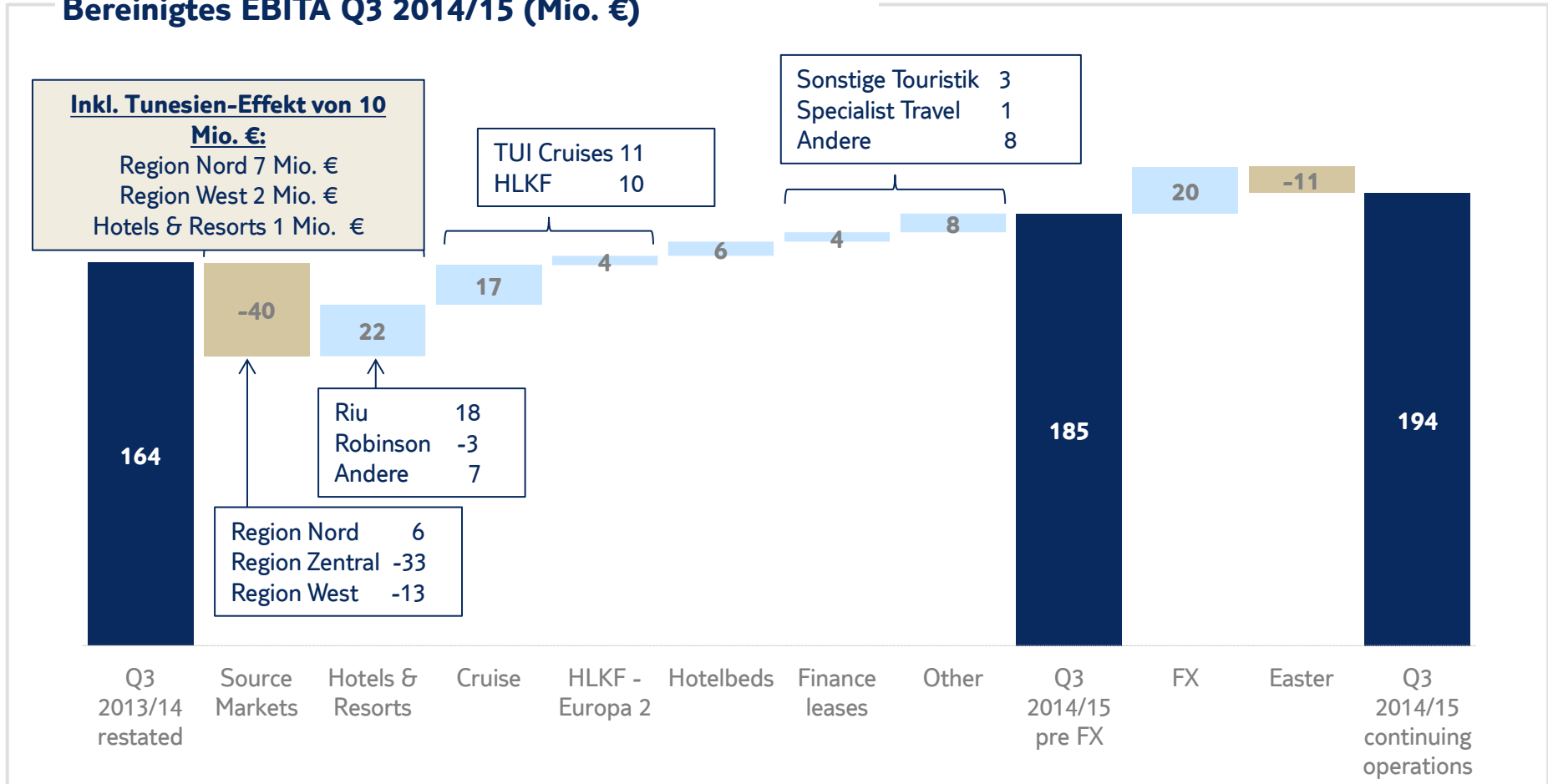
- Kosten von **10 Mio. €** im 3. Quartal
- Regierungen in **Großbritannien, Belgien und den Niederlanden** haben Reisewarnungen für Tunesien ausgesprochen
- Dank unserer **Größe und des integrierten Geschäftsmodells** können wir unseren Gästen alternative Reiseziele anbieten
- **Die meisten** Gäste, die für den Sommer eine Reise nach Tunesien gebucht hatten, haben bei TUI auf ein anderes Ziel **umgebucht**
- Keine eigenen Hotels in Tunesien (14 Pacht-, 10 Managementbetriebe)

Griechenland

- Buchungen für Griechenland für den Sommer 2015 weiterhin **über Vorjahresniveau**
- Vor allem in **Deutschland** und **Belgien** leichte Rückgänge Ende Juni/erste Julihälfte im Vergleich zu sehr hohem Vorjahresniveau
- 27 Hotels in Griechenland (davon 25% eigene)

Bereinigtes EBITA deutlich über Vorjahr

Bereinigtes EBITA Q3 2014/15 (Mio. €)



Differenzen durch Rundungen möglich

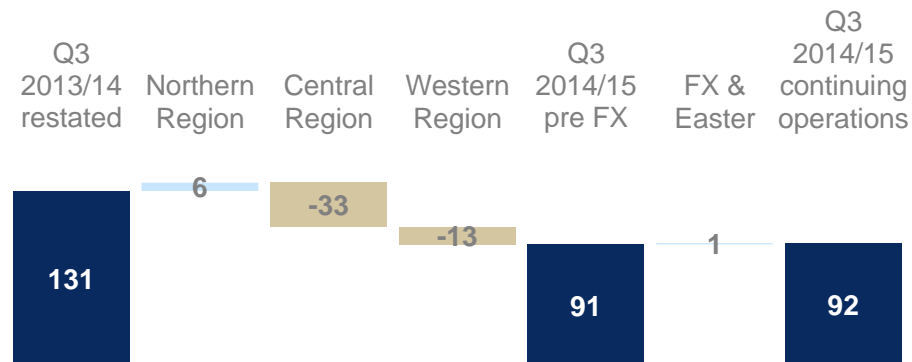
Quellmärkte

Region Nord wächst beim operativen Ergebnis

Umsatz und Ergebnis (Mio. €)

	Q3 14/15	Q3 13/14	%	9M 14/15	9M 13/14	%
Umsatz	4044,7	3836,2	5,4	9053,5	8563,0	5,7
Bereinigtes EBITDA	123,6	165,3	-25,2	86,0	-53,3	-61,4
Bereinigtes EBITA	91,7	131,0	-30,0	-173,3	-139,7	24,1

Bereinigtes EBITA (Mio. €)



Geschäftsentwicklung Q3 2014/15



- **Region Nord** erzielte Verbesserungen beim bereinigten operativen Ergebnis um **6 Mio. €**, getrieben durch eine starke Auslastung und gute Margen in **UK**; gegenläufig wirkten sich Belastungen aufgrund der Ereignisse in **Tunesien** von 7 Mio. € aus.
- **Region Zentral** verzeichnete einen Rückgang beim bereinigten operativen Ergebnis um **33 Mio. €**, hauptsächlich in **Deutschland**. Dies ging auf zusätzliche Investitionen in den Vertrieb und einen anhaltenden Margendruck in einem weiterhin wettbewerbsintensiven Umfeld zurück.
- **Region West** verzeichnete einen Rückgang beim bereinigten EBITA um **13 Mio. €**. Dies ist auf rückläufige Ergebnisse in **Benelux** aufgrund von **Tunesien** (2 Mio. €) und höheren Kosten durch die verspätete Auslieferung eines Flugzeugs in Belgien zurückzuführen. In **Frankreich** ist das bereinigte operative Ergebnis im Berichtsquartal trotz der Fortsetzung unseres Umstrukturierungsprogramms aufgrund einer anhaltend geringen Nachfrage nach nordafrikanischen Zielen in diesem Quellmarkt zurückgegangen.

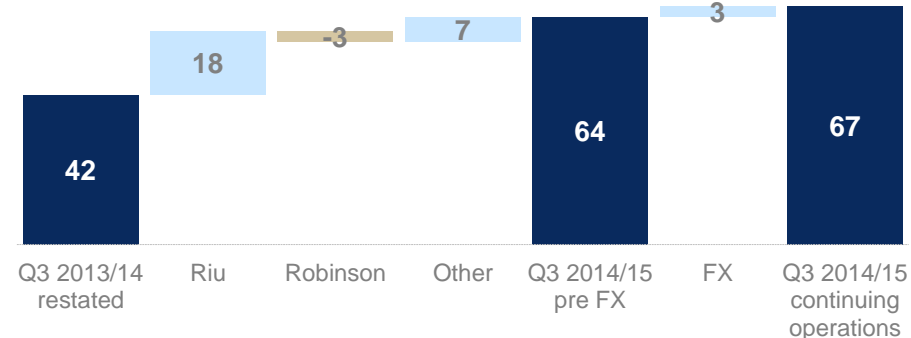
Hotels & Resorts

RIU mit sehr starkem Quartal

Umsatz und Ergebnis (Mio. €)

	Q3 14/15	Q3 13/14	%	9M 14/15	9M 13/14	%
Gesamtumsatz	316,9	291,3	8,8	816,9	749,1	9,1
davon mit Dritten	135,8	105,0	29,3	381,2	316,6	20,4
Bereinigtes EBITDA	91,4	60,2	51,8	182,8	130,9	39,6
Bereinigtes EBITA	67,3	41,7	61,4	122,9	74,4	65,2

Bereinigtes EBITA (Mio. €)



Geschäftsentwicklung Q3 2014/15



- Aufgrund eines starken Ergebnisses auf der Langstrecke (Mexiko, Dominikanische Republik, Jamaika) und einer verbesserten Auslastung auf den Balearen verzeichnete **Riu** einen Zuwachs beim bereinigten EBITA um **18 Mio. €**. Hinzu kam eine Steigerung der operativen Effizienz. Im laufenden Geschäftsjahr wurden bislang zwei neue Riu-Hotels (Aruba, Bulgarien) und eine neue Clubanlage (Mauritius) eröffnet.
- **Robinson** verzeichnete einen Rückgang beim bereinigten EBITA um **3 Mio. €**. Ursache hierfür waren Wechselkursverluste, die zeitliche Staffelung der Pachtzahlungen und Kosten im Zusammenhang mit der Eröffnung der neuen Clubanlage in Djerba.
- Die sonstigen Hotelmarken steigerten das bereinigte EBITA um **7 Mio. €**. Dies beinhaltete auch den Buchgewinn aus der Veräußerung von Grecotel.

Exkl. Effekte aus Ostertermin und Wechselkurse

Kreuzfahrten

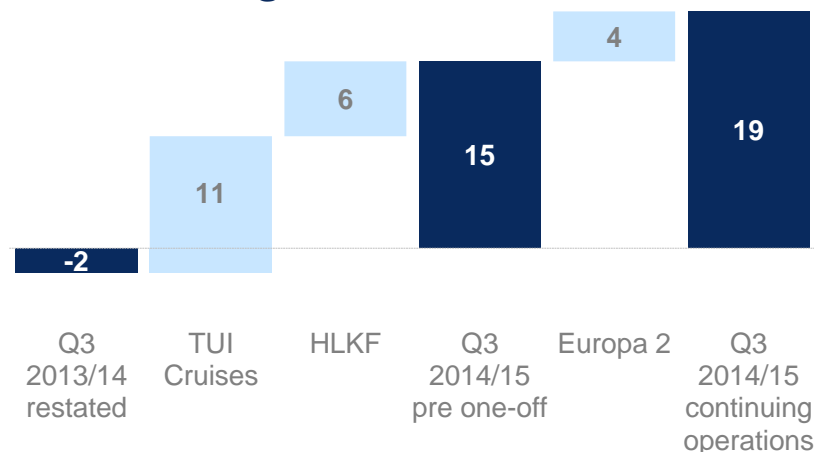
Hapag-Lloyd Kreuzfahrten steigert Auslastung und Erträge

Umsatz und Ergebnis (Mio. €)

	Q3 14/15	Q3 13/14	%	9M 14/15	9M 13/14	%
Umsatz	63,8	63,9	-0,2	200,0	213,1	-6,1
Bereinigtes EBITDA	24,1	1,8	n/a	49,6	-7,8	n/a
Bereinigtes EBITA	19,3	-1,5	n/a	37,6	-17,7	n/a

* Das Gemeinschaftsunternehmen TUI Cruises (50%) wird at Equity bewertet

Bereinigtes EBITA (Mio. €)



Geschäftsentwicklung Q3 2014/15



- Der Kreuzfahrten-Bereich erzielte im dritten Quartal einen Zuwachs beim bereinigten EBITA um 21 Mio. €
- **TUI Cruises** – Ergebniszuwachs infolge des Betriebs der „Mein Schiff 3“ im vollen Geschäftsjahr und der Markteinführung der „Mein Schiff 4“ im Berichtsquartal
- **Hapag-Lloyd Kreuzfahrten** – Fortsetzung des Turnaround mit Verbesserung der Auslastung und Erträge.
- **4 Mio. €** Finanzierungsvorteil aus dem Erwerb der Europa 2 im Berichtsquartal.

Stabile Buchungslage im Sommer

- Sommerprogramm 2015 bislang zu **86%** gebucht und damit auf Vorjahresniveau
- **Quellmärkte** verzeichnen Anstieg bei der Zahl der Buchungen und Durchschnittspreise um **2%** gegenüber Vorjahr
 - Umschichtung der Kapazität von **Tunesien** auf alternative Destinationen
 - Buchungsstände für **Griechenland** Ende Juni/in der ersten Julihälfte rückläufig, insbesondere in Deutschland und Belgien. In den letzten Wochen sind die Buchungen jedoch wieder **angestiegen**
 - **Direkt**-Buchungen machen **69%** aller Buchungen aus, davon **Online**-Buchungen **39%**
- **Hotels & Resorts** zeigen guten Geschäftsverlauf mit großen Fortschritten beim gemeinsamen Auslastungsmanagement
- **Kreuzfahrten** – Markteinführung der „Mein Schiff 4“ (Juni 2015) führt zu starken Buchungen; Hapag-Lloyd Kreuzfahrten setzt Turnaround fort

Wintersaison 15/16 läuft erwartungsgemäß an

- **Winterprogramm 2015/16 verläuft in dieser frühen Phase erwartungsgemäß**
 - Gesamtbuchungen um 1% und Durchschnittspreise um 4% über Vorjahr
 - Programm in Großbritannien zu 21% gebucht, wie im Vorjahr – Zahl der Buchungen liegt um 4% über Vorjahr mit starkem Wachstum auf der Langstrecke
 - Wir gestalten weiterhin unser Programm mit Blick auf die Nachfrage nach verschiedenen Destinationen in unseren unterschiedlichen Quellmärkten
- Guter Buchungsstart in Großbritannien für das **Sommerprogramm 2016**
- Cruises – erfreuliche Buchungen für **Mein Schiff 4 und 5**

TUI Group konkretisiert Prognose für das Gesamtjahr 2014/15

Mio. €	GJ 13/14 ¹	GJ 14/15e ²
Umsatz	18.537	2-4%
Bereinigtes EBITA	870	12,5%-15%
Bereinigungen (inkl. Aufwendungen im Rahmen des Zusammenschlusses)	93	~220

¹ Proforma-Finanzkennzahlen (nur angepasste Zahlen und fortzuführende Geschäftsbereiche)

² zu konstanten Wechselkursen