Insiderinformation gemäß Artikel 17 MAR

TUI AG – TUI Cruises erwirbt Hapag-Lloyd Cruises für einen Unternehmenswert von 1,2 Milliarden €

TUI Group
Investor Relations
Karl-Wiechert-Allee 4
30625 Hannover

Phone +49(0)511 566-1425
Fax +49(0)511 566-1096
investor.relations@tui.com
www.tuigroup.com

Hannover, 07.02.2020, 08:45 CET. Die TUI AG hat heute eine Vereinbarung getroffen, ihre 100%ige Tochtergesellschaft Hapag-Lloyd Cruises in TUI Cruises, ein 50:50 Joint Venture zwischen der TUI AG und Royal Caribbean Cruises, einzubringen. Der Wert der Transaktion beläuft sich auf 1,2 Mrd. € exklusive Nettoverschuldung und führt zu einem erwarteten Netto-Barmittelzufluss von circa 700 Mio. € (inklusive eines Earn-out-Elements von 63 Mio. €, das bei Erreichen des Plan-EBIT für das Geschäftsjahr 2020 durch Hapag-Lloyd Cruises fällig wird) (die „Transaktion"). Es wird erwartet, dass die Transaktion einen erheblichen Buchgewinn generiert; sie unterliegt noch den üblichen Abschlussbedingungen und Genehmigungen der zuständigen Aufsichtsbehörden und wird voraussichtlich im Sommer 2020 abgeschlossen sein.

Mit der Transaktion haben TUI und Royal Caribbean Cruises Ltd. vereinbart, ihre Partnerschaft weiter auszubauen, indem sie die bewährte Joint-Venture-Struktur von TUI Cruises auch für das Segment der Luxus- und Expeditionskreuzfahrten nutzen. Die Partnerschaft verbindet die Schiffbau-, operative und digitale Kompetenz von Royal Caribbean mit der starken Marke und Vertriebskraft von TUI. Die Transaktion steht im Einklang mit dem zuvor erklärten Ziel der TUI, weiteres profitables Wachstum mit geringerer Kapitalintensität zu erzielen.

Hapag-Lloyd Cruises ist Teil des Kreuzfahrtgeschäfts des TUI Konzerns und der führende Anbieter von Luxus- und Expeditionskreuzfahrten in deutschsprachigen Märkten. Derzeit besteht die Flotte aus zwei Luxusschiffen der fünf Sterne plus Kategorie und drei Expeditionsschiffen. Ein weiteres Expeditionskreuzfahrtschiff wurde bestellt und wird die Flotte von Hapag-Lloyd Cruises im Jahr 2021 ergänzen und die Bremen ersetzen. Im Zuge der Transaktion ist darüber hinaus geplant, die Luxus- und Expeditionsflotte in den kommenden Jahren zu erweitern, da erwartet wird, dass die Nachfrage nach Luxus- und Expeditionskreuzfahrten weiterhin wächst.

Hapag-Lloyd Cruises erwirtschaftete im Geschäftsjahr zum 30. September 2019 einen Umsatz von 305 Mio. €, ein bereinigtes EBITA von 43 Mio. € und wies zum 30. September 2019 ein Bruttovermögen von 660 Mio. € aus. Im Laufe des Jahres 2019 erhielt Hapag-Lloyd zwei branchenweit führende Expeditionsschiffe, Hanseatic Nature (Mai 2019) und Hanseatic Inspiration (Oktober 2019), die die Voraussetzungen für Wachstum schaffen. Ohne Berücksichtigung von Synergien wird für das Geschäftsjahr 2020 ein EBITDA von 90 Mio. € erwartet. Hapag-Lloyd Cruises wird künftig Teil des at Equity konsolidierten Gemeinschaftsunternehmens TUI Cruises sein und das Wachstum des

Kreuzfahrten-Segments der TUI Group weiter unterstützen. Während wir mit unseren angekündigten beschleunigten strategischen Wachstums- und digitalen Transformationsinitiativen fortfahren, werden wir die Erlöse gemäß des Kapitalallokationsrahmens der TUI sowie zur Stärkung der Konzernbilanz verwenden.

KONTAKT FÜR ANALYSTEN & INVESTOREN

TUI Group
Investor Relations
Karl-Wiechert-Allee 4
30625 Hannover

Phone +49(0)511 566-1425
Fax +49(0)511 566-1096
investor.relations@tui.com
www.tuigroup.com

Mathias Kiep, Group Director Investor Relations and Corporate Finance	Tel: +44 (0)1293 645 925/ +49 (0)511 566 1425
Nicola Gehrt, Director, Head of Group Investor Relations	Tel: +49 (0)511 566 1435

Contacts for Analysts and Investors in UK, Ireland and Americas

Hazel Chung, Senior Investor Relations Manager	Tel: +44 (0)1293 645 823
Corvin Martens, Senior Investor Relations Manager	Tel: +49 (0)170 566 2321

Contacts for Analysts and Investors in Continental Europe, Middle East and Asia

Ina Klose, Senior Investor Relations Manager	Tel: +49 (0)511 566 1318

Media

Kuzey Alexander Esener, Head of Media Relations	Tel: +49 (0)511 566 6024