

Erholung in der Sommersaison – positiver EBITDA und Anstieg der liquiden Mittel

Amsterdam / Chiasso, 11. November 2020 – lm holding (oder ‚das Unternehmen‘), ein führender europäischer Online-Anbieter für Reisen und Freizeit, veröffentlichte heute seine Ergebnisse für die ersten neun Monate 2020.

Ergebnisse:

- Umsatz im Kerngeschäft von € 115,2 Mio., minus 55,4% verglichen mit 2019
- EBITDA im Kerngeschäft von € 7,4 Mio., 86,9% weniger als 2019
- Nettoverlust von € 30,1 Mio. gegenüber einem Nettoertrag von € 20,6 Mio. 2019
- Liquide Mittel von € 146,9 Mio., +10,4% verglichen mit dem 30. Juni 2020

Ergebnisse 9M2020 in Millionen €

	9M2020	9M2019	Veränderung ggü. Vorjahr %
Bruttoreisevolumen*	976,0	2'285,0	-57,3%
Umsatz Kerngeschäft*	115,2	258,5	-55,4%
EBITDA Kerngeschäft*	7,4	56,5	-86,9%
Nettoresultat**	(30,1)	20,6	NA
	9M2020	6M2020	Veränderung in %
Liquide Mittel**	146,9	133,1	10,4%
Nettofinanzposition**	51,3	32,9	55,9%

* Daten beziehen sich auf die lm group ohne Venture Initiatives und Kreuzfahrtgeschäft

** Daten beziehen sich auf die gesamte lm holding

Liquide Mittel und Nettofinanzposition verglichen 31.06.2020

Das Geschäft der lm group hat sich seit der letzten Maiwoche stark erholt, wie bereits in der Pressemitteilung zu den Halbjahresresultaten kommuniziert wurde. Alle KPIs, Webseiten-Besuche, Buchungen, Einnahmen und als Folge davon auch das EBITDA stiegen im Vergleich zu März und April deutlich an. Bis Mitte August verzeichnete die lm group kontinuierliche Fortschritte, insbesondere im Juli, als die Kurve der OTA Buchungen -35% des Volumens von 2019 erreichte. Selbst in einem solch schwierigen Umfeld übertraf die Gruppe den Referenzmarkt, der im Durchschnitt bei -60/65% blieb.

Trotz der relativ guten Leistung, die in der Sommersaison verzeichnet wurde, bleibt die Situation unklar und sie verändert sich schnell. Ab September litt lm group unter dem Anstieg der zweiten Welle der Pandemie. Das Geschäft verlangsamte sich und die Volumen gingen im Vergleich zum Vorjahreszeitraum auf -65% zurück. Aufgrund neuer Restriktionen und des gesunkenen Vertrauens der Reisenden rechnet das Unternehmen damit, dass sich diese Verlangsamung über die Wintersaison fortsetzen wird.

Die Gruppe ergriff früh Massnahmen, um die Solidität ihrer Finanzen zu schützen. Das *Kostensenkungsprogramm* wirkte sich positiv auf die Zahlen aus. Es wird sich bei den Fixkosten bis Dezember voraussichtlich in Einsparungen von insgesamt etwa € 35 Mio. niederschlagen. Dank des agilen und flexiblen Modells der Gruppe, das schnell an sich ändernde Bedingungen angepasst werden kann, konnten alle variablen Kosten entsprechend der Entwicklung der verwalteten und erwarteten Volumina sofort gesenkt werden.

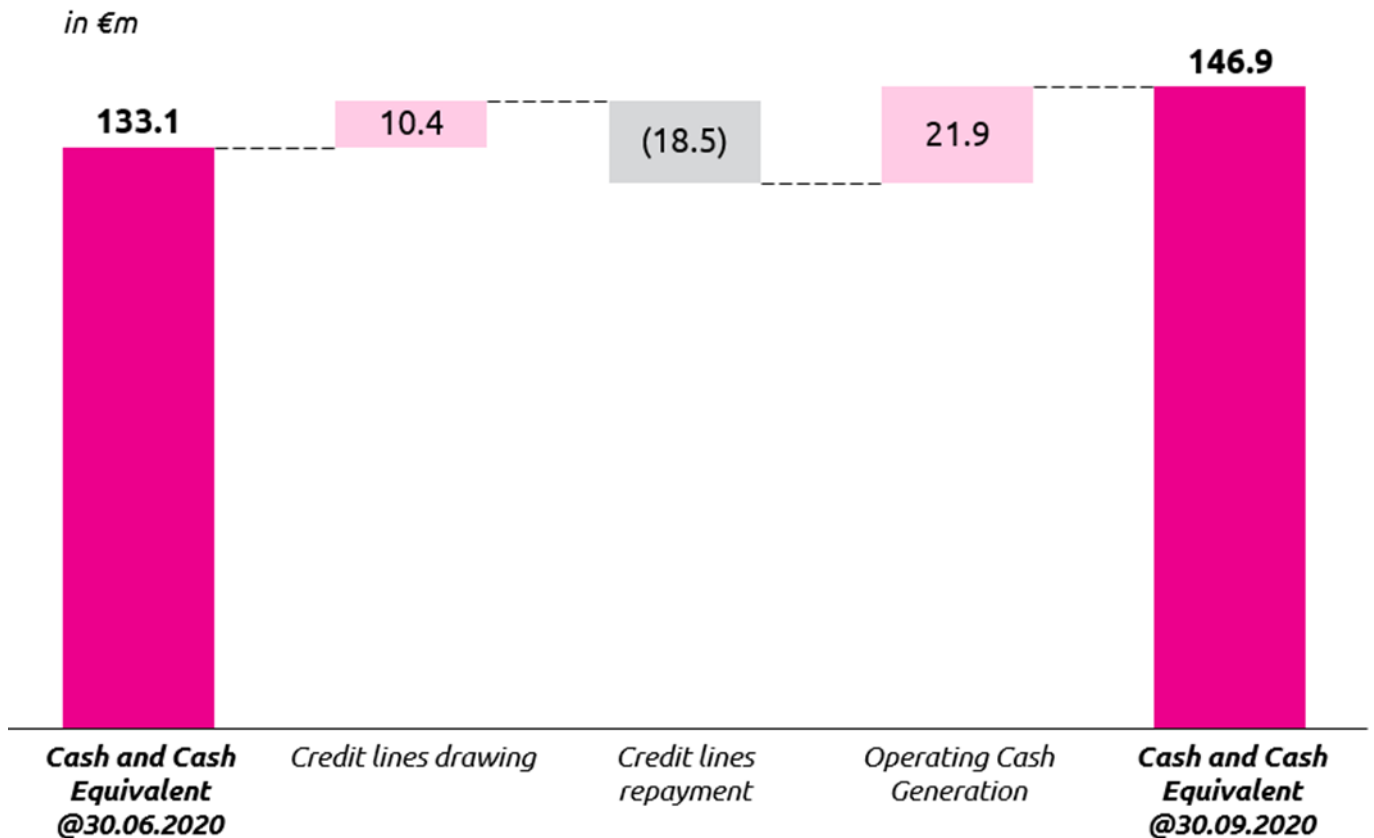
Zudem hat lm group ein *Cash-Schutz-Programm* für den Fall des worst-case Szenarios gestartet. Auch bei einer möglichen weiteren Verschlechterung der Lage in den Wintermonaten wird die Gruppe durch eine solide Bilanz und einen mehr als ausreichenden Betrag an Barmitteln, um die Krise zu meistern, unterstützt werden. In einem Kontext, in dem die Rückerstattungen von Fluggesellschaften immer wieder eingestellt werden, hat das Unternehmen eine Kampagne zum Schutz der Kunden durch die Ausgabe von Gutscheinen gestartet. Weiter ist es lm group gelungen, Kreditlinien mit Banken auszuhandeln, um Betriebskapital und Rückzahlungen an Kunden durch Barmittel flexibel handhaben zu können.

Die liquiden Mittel beliefen sich Ende September auf € 146,9 Mio., verglichen mit € 133,1 Mio. im Juni 2020. Die Nettofinanzposition stieg im selben Zeitraum von € 32,9 Mio. auf € 51,3 Mio. Zum Zeitpunkt der Veröffentlichung dieses Berichts hat lm group bereits € 249 Mio. an Kunden zurückerstattet.

Marco Corradino, CEO der lm group, sagte: „In dieser Zeit müssen wir den Wert unserer Marke schützen, indem wir den Kundensupport verbessern und fortschrittliche Betreuungsfunktionen einsetzen. Da das "Business-as-usual" immer noch sehr gering ist, werden wir uns darauf konzentrieren, neue Wege zur Effizienzsteigerung zu finden, unsere Produkte zu verbessern, unsere Reichweite auf neue Märkte auszudehnen und neue Segmente zu erschliessen. Wir arbeiten an Einfachheit und Skalierbarkeit, an Automatisierung und ausgeklügelten Algorithmen, um ein breiteres Publikum anzusprechen und ein personalisiertes Angebot zu bieten. Die Ergebnisse der letzten Jahre haben unsere Fähigkeit unter Beweis gestellt, Projekte und Visionen in die Realität umzusetzen. Wir gehen mit dem gleichen Ansatz und der gleichen Hingabe weiter und arbeiten auf Basis eines Dreijahresplans, in der Zuversicht, dass die Menschen bald wieder reisen werden.“

Fabio Cannavale, CEO der lm holding, fügte hinzu: „Wir erleben eine beispiellose Krise, die sich auf alles, was wir tun, stark auswirkt. Der Reiseverkehr ist viel stärker betroffen als andere Sektoren. Natürlich bleibt die Unsicherheit für die Anleger ein zentrales Thema. Doch sind die Resultate und die starke Bilanz der Gruppe ein verlässlicher Indikator für unsere Fähigkeit, die Wellen der Pandemie zu meistern, und eine solide Basis, um unsere Position als führendes europäisches Unternehmen zu festigen, das in einem derart schwierigen Umfeld zu den Gewinnern gehört. Darüber hinaus ebnen die soeben veröffentlichten Nachrichten über die guten Fortschritte bei der Impfstoff-Roadmap den Weg für die Erholung des Geschäfts insgesamt und für eine Rückführung des Unternehmenswertes auf das Vorkrisenniveau. Unsere Cash-Position, die heute höher ist als je zuvor, reicht weitgehend aus, um das Geschäft auch in einem sich verschlechternden Szenario zu unterstützen und potenzielle Chancen zu nutzen, die sich im Zuge einer solchen Krise ergeben. Als Hauptaktionäre unterstützen wir alle

Entscheidungen, die der Verwaltungsrat treffen wird, um den Wert des Unternehmens mittel- bis langfristig zu sichern und zu steigern.“



Angesichts der anhaltenden Ungewissheit über die Auswirkungen und die Dauer der COVID-19-Pandemie und angesichts der Tatsache, dass die Nachhaltigkeit des Geschäftsmodells zentral ist, bleibt das Unternehmen bei seiner Entscheidung, keine Prognosen für das Geschäftsjahr 2020 zu kommunizieren.

Über [lm holding](#)

lm holding zählt zu den weltweit führenden Anbietern im Online-Reisegeschäft und führt ein Portfolio bekannter Marken wie [lastminute.com](#), [Volagratis](#), [Rumbo](#), [weg.de](#), [Bravofly](#), [Jetcost](#) und [Hotelscan](#). Die Mission der Unternehmensgruppe ist es, als wichtigstes und inspirierendes Reiseunternehmen das Leben von Reisenden zu bereichern. Jeden Monat erreicht die Gruppe über ihre Websites und mobilen Apps (in 17 Sprachen und 40 Ländern) 60 Millionen Besucher, die ihre Reise- und Freizeiterlebnisse bei uns suchen und buchen. Über 1'200 Mitarbeitende, die uns als Arbeitgeber schätzen, stellen unserem Zielpublikum ein umfassendes und inspirierendes Angebot aus Produkten und Dienstleistungen rund um das Reisen zur Verfügung. lastminute.com N.V ist an der SIX Swiss Exchange kotiert, Tickersymbol LMN.

Disclaimer

This announcement is not a prospectus and not an offer of securities for sale U.S. persons or in any jurisdiction.

The contents of this announcement have been prepared by and are the sole responsibility of the Company. The information contained in this announcement is for background purposes only and does not purport to be full or complete. No reliance may be placed by any person for any purpose on the information contained in this announcement or its accuracy, fairness or completeness.

Statements included in this press release that are not historical facts (including any statements concerning investment objectives, other plans and objectives of management for future operations or economic performance, or assumptions or forecasts related thereto) are, or may be deemed to be, "forward-looking statements". These forward-looking statements may be identified by the use of forward-looking terminology, including the terms "believes", "estimates", "plans", "projects", "anticipates", "expects", "intends", "may", "will" or "should" or, in each case, their negative or other variations or comparable terminology, or by discussions of strategy, plans, objectives, goals, future events or intentions. Forward-looking statements may and often do differ materially from actual results. Any forward-looking statements reflect the company's current view with respect to future events and are subject to risks relating to future events and other risks, uncertainties and assumptions relating to the Company's business, results of operations, financial position, liquidity, prospects, growth or strategies. Forward-looking statements speak only as of the date they are made.

This announcement is not for publication or distribution, directly or indirectly, in or into the United States. The distribution of this announcement may be restricted by law in certain jurisdictions and persons into whose possession any document or other information referred to herein comes should inform themselves about and observe any such restriction. Any failure to comply with these restrictions may constitute a violation of the securities laws of any such jurisdiction.

This announcement does not contain or constitute an offer of, or the solicitation of an offer to buy, any securities of the Company to any person in the United States, Australia, Canada or Japan or in any jurisdiction to whom or in which such offer or solicitation is unlawful. The securities to which this announcement relates may not be offered or sold in the United States unless registered under the US Securities Act of 1933 (the "Securities Act") or offered in a transaction exempt from, or not subject to, the registration requirements of the Securities Act. The potential offer and sale of the securities referred to herein has not been and will not be registered under the Securities Act or under the applicable securities laws of Australia, Canada or Japan. Subject to certain exceptions, the securities referred to herein may not be offered or sold in Australia, Canada or Japan or to, or for the account or benefit of, any national, resident or citizen of Australia, Canada or Japan. There will be no public offer of securities in the United States, Australia, Canada or Japan.

In member states of the European Economic Area ("EEA"), this announcement and any offer if made subsequently is directed only at persons who are "qualified investors" ("Qualified Investors") within the meaning of Regulation (EU) 2017/1129, as amended, unless explicitly stipulated otherwise in connection with any such offer. In the United Kingdom this announcement is directed exclusively at Qualified Investors (i) who have professional experience in matters relating to investments falling within Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005, as amended (the "Order") or (ii) who fall within Article 49(2)(A) to (D) of the Order, and (iii) to whom it may otherwise lawfully be communicated, and any investment activity to which it relates will only be engaged in with such persons and it should not be relied on by anyone other than such persons.

If and when the Company should publish a prospectus in the context of a rights issue, copies of the prospectus may be obtained at no cost from the Company or through the website of the Company.

Pressekontakte

lm group
corporatepr@lastminute.com

Pressekontakte

IRF
Martin Meier-Pfister
Direkt: +41 43 244 81 40
Mobil: +41 79 200 85 00
meier-pfister@irf-reputation.ch

Investorenkontakte

lm group
Niccolò Bossi
Mobil: +41 76 392 56 99
investor.relations@lastminute.com