



TUI Hauptversammlung 2023

Mathias Kiep – CFO



GJ 2022 – Starke operative & finanzielle Erholung, insbesondere durch Geschäftsverlauf im 4. Quartal



16,5 Mrd. €
Umsatz

Vorjahr: 4,7 Mrd. €

409 Mio. €
Bereinigtes EBIT

Vorjahr: -2,1 Mrd. €

1,3 Mrd. €
Free Cashflow

Vorjahr: 0,1 Mrd. €

3,4 Mrd. €
Nettoverschuldung

Vorjahr: 5,0 Mrd. €

16,7 Millionen Gäste

GJ 2022 – Gewinn- & Verlustrechnung

Bereinigtes EBIT	Q4 2022	GJ 2022
 Urlaubs- erlebnisse	433 Mio. €	505 Mio. €
 Märkte & Airlines	612 Mio. €	-45 Mio. €
 Konzern	1.039 Mio. €	409 Mio. €

Gewinn- und Verlustrechnung Q4 und GJ 2022		
in Mio. €	GJ 22 Q4	GJ 22 12M
Umsatz	7.614	16.545
Bereinigtes EBIT	1.039	409
Bereinigungen ¹⁾	-62	-89
EBIT	977	320
Nettozinsaufwand	-90	-466
EBT	887	-146
Ertragssteuern	-60	-67
Konzernergebnis ²⁾	826	-213

GJ 2022 – Cash Flow, Verschuldungskennzahlen



**1,7 Mrd. €
Operativer
Cash Flow**

Rückführung WSF:
0,7 Mrd. € Stille
Beteiligung II und
0,1 Mrd. €
Optionsanleihe

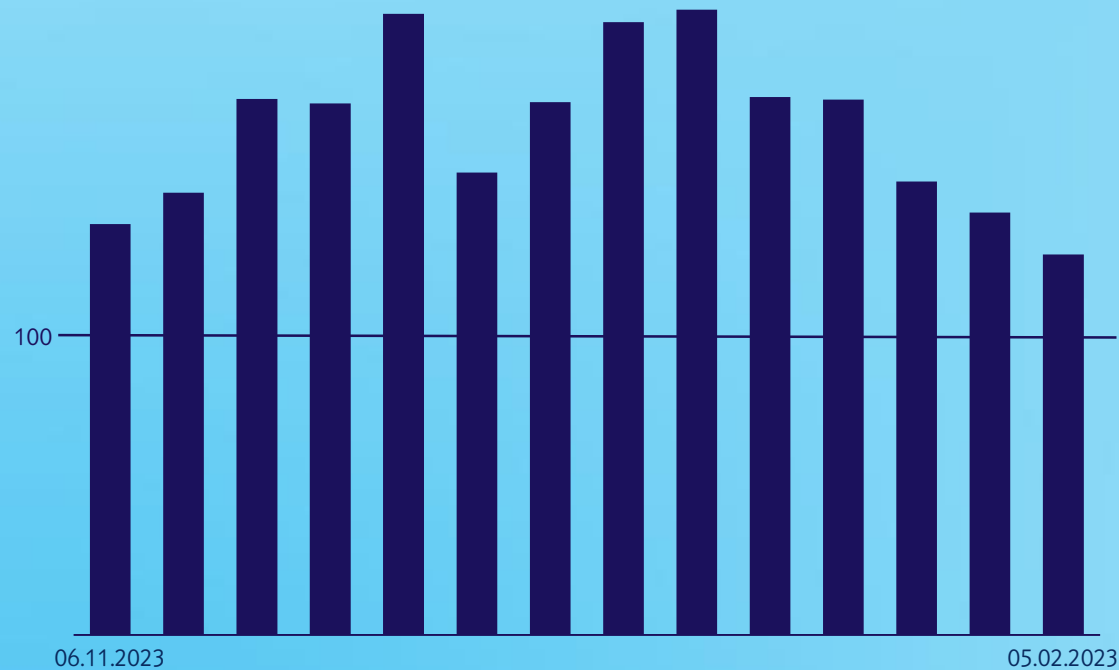
**3,4 Mrd. €
Nettoverschuldung**

Rückführung KfW:
Rückgabe 0,9 Mrd. €
nicht genutzter
Fazilitäten

Verbleibend: WSF 0,5 Mrd. €; KfW 2,1 Mrd. €

Positive Geschäftsentwicklung setzt sich auch im Q1 GJ 2023 fort

S23 WÖCH. BUCHUNGEN (% S22)¹⁾



**3,3 Millionen
Kunden im Q1**

+46% vs. Q1 GJ22

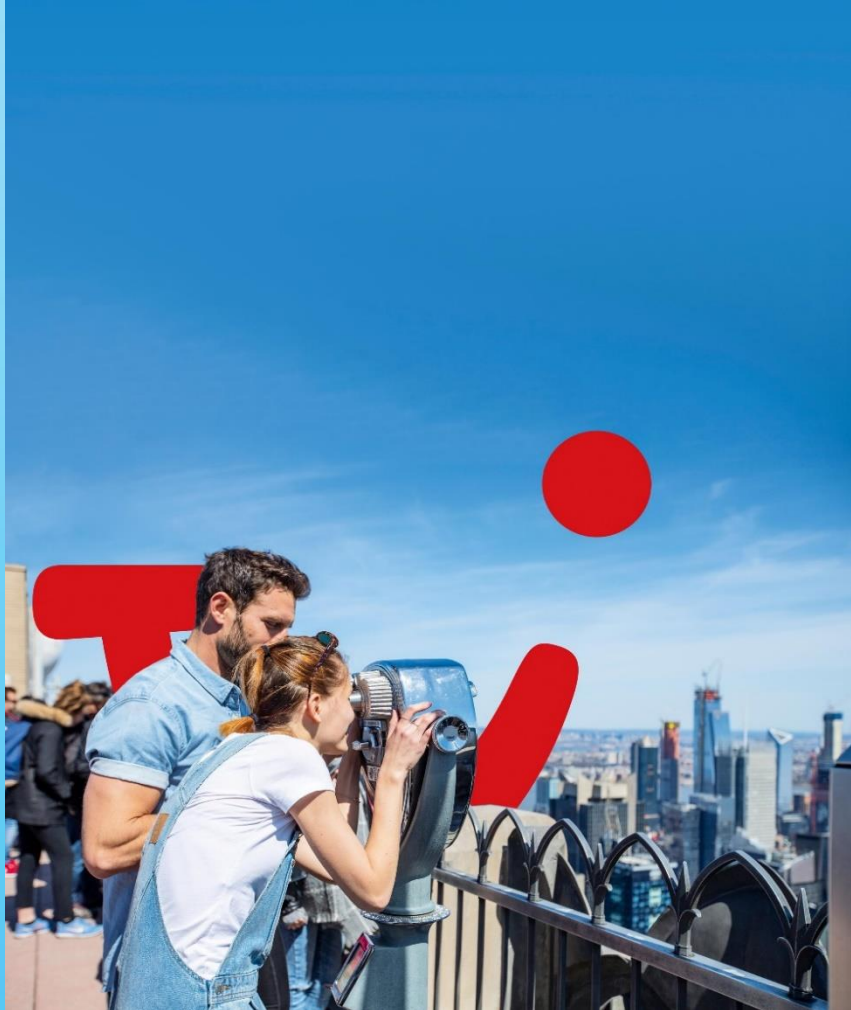
**153 Mio. €
Ber. EBIT Verlust**

+44% vs. Q1 GJ22

**> 8 Millionen
Buchungen für
W22/23 und S23**

**Fast alle Segmente
mit positiver
Entwicklung
vs. Vorjahr**

Rückführungsvereinbarung mit dem Wirtschaftsstabilisierungsfonds („WSF“)



- Rückzahlung der Stillen Einlage I und der Optionsanleihe (479 Mio. € nominal) sowie substantielle Rückführung der KfW RCF
 - Marktpreis einschließlich 9,3% Abschlag (max. 2 € / Aktie)
- Keine Wandlung des WSF in TUI Aktien bis Dezember 2023
- Finanzierung durch Kapitalerhöhung nach Kapitalherabsetzung / Aktienzusammenlegung

Abbildung in den Tagesordnungspunkten 5 und 6



TOP 6

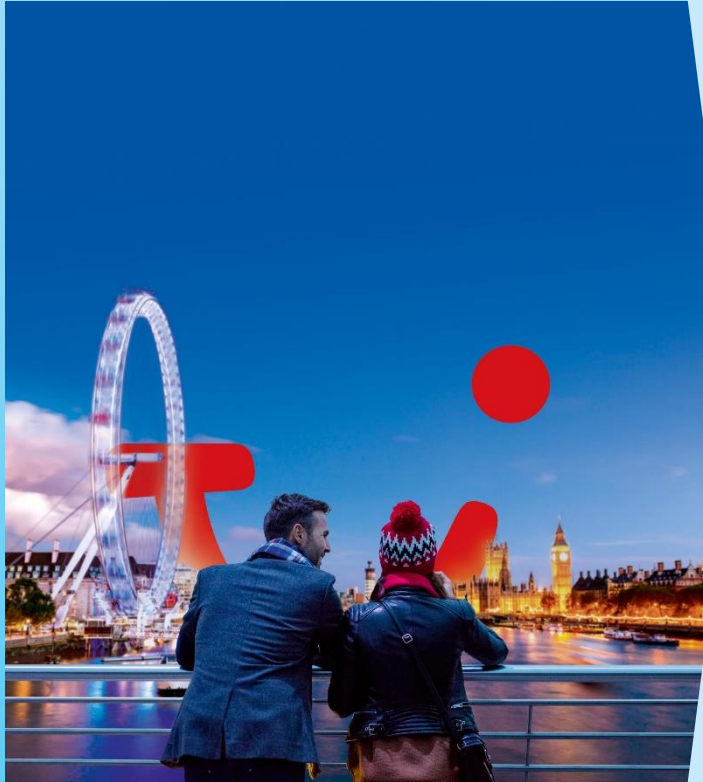
- **Kapitalherabsetzung / Aktienzusammenlegung 10:1**
 - Notwendige Flexibilität – Zugang Kapitalmarkt absichern
 - Keine Auswirkungen auf wirtschaftlichen Wert der Aktionäre
- **Bestehende Ermächtigungen zur Ausgabe von Aktien bleiben unverändert¹⁾**
- **Selbstverpflichtung Vorstand: Inanspruchnahme begrenzt auf Rückführung Staatshilfen**

TOP 5

- **Einziehung von drei Aktien einer Aktionärin
→ glattes Zusammenlegungsverhältnis**

Umsetzung der Kapitalerhöhung

1 Kapitalherabsetzung / Aktienkonsolidierung 10:1



HV
14.02.2023

Gerichtliche
Eintragung &
nachfolgend
Adressierung
von Aktien-
bruchteilen

2 Kapitalerhöhung bis Ende 2023

Ankündigung
Kapital-
erhöhung

Handel mit
Bezugs-
rechten

Einbuchung
& Handel
neue Aktien

- Zeitpunkt Kapitalerhöhung steht noch nicht fest
- Anzahl neuer Aktien insbesondere abhängig vom Aktienkurs
- Resultierendes Bezugsverhältnis und Bezugspreis: Veröffentlichung zu Beginn der Bezugsfrist

Zusammenfassung



- Voraussetzungen für profitables Wachstum ermöglichen
- **Stärkung der Bilanz**
 - Genutzte Staatshilfen mit Eigenkapital ersetzen
 - Ziel: Verschuldungsgrad deutlich unter 3x
 - Kapitalkosten senken
 - Kreditrating verbessern