



TUI Group Hauptversammlung 2022

Friedrich Joussen - CEO



GJ21 geprägt von Covid-Krise, starke Erholung des Geschäfts in Q4



3,8 Millionen

Kunden

5,4 Millionen in GJ21

€1,4 Mrd.

Free cash flow

Positives

EBIT

Hotels & Resorts, Deutschland,
Belgien & Niederlande

€3,3 Mrd.^(a)

Liquidität

(a) Kassenbestand und Fazilitäten zum 3 Februar 2022

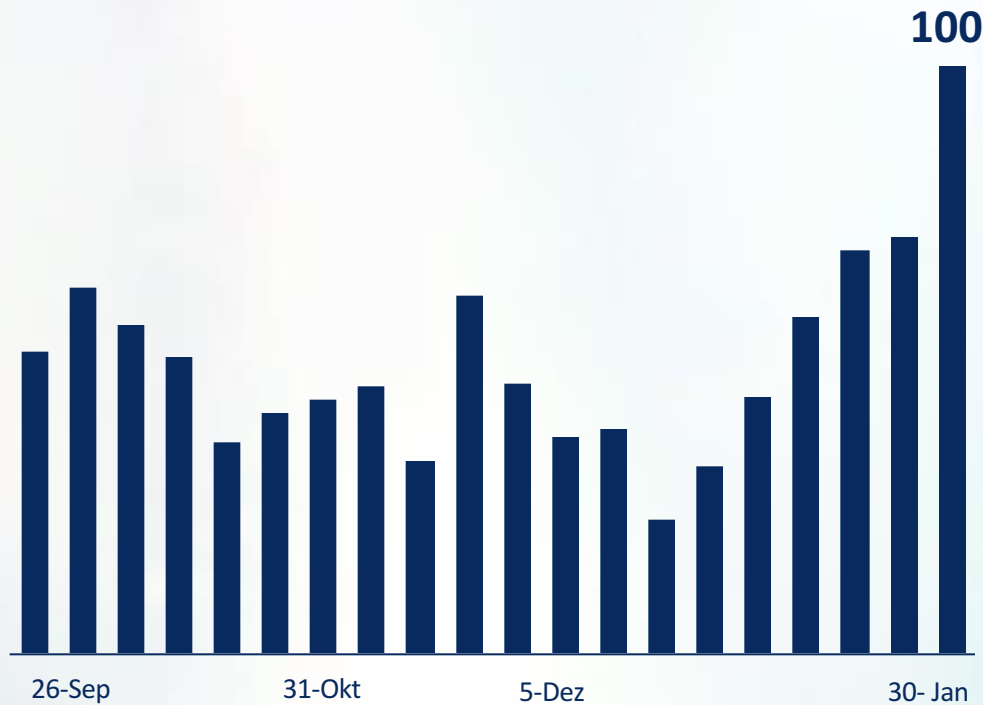


Das TUI Team hat die Krise erfolgreich gemeistert – Ein besonderer Dank an unsere Mitarbeiter



Positive Geschäftsentwicklung setzt sich auch in Q1 GJ22 fort

S22 WÖCH. BUCHUNGEN (% S19)



2,3 Millionen
Kunden

0,5 Millionen in Q1 GJ21

€274 Mio.
Berein. EBIT Verlust

€676 Millionen in Q1 GJ21

3,5 Millionen
Sommer-Buchungen

-28% vs Q1 GJ19

+22%
Ø Rate Sommer

Erste Rückgabe der KfW-Kredite in Höhe von €0,7 Mrd. zum 1. April 2022



Rückblick GJ21 – Signifikante Verbesserung des Geschäfts vs GJ20



<i>in € Milliarden</i>	GJ21	GJ20
Umsatz	4,7	7,9
Kunden (Millionen)	5,4	8,1
Bereinigtes EBITDA	-1,1	-1,6
Bereinigtes EBIT	-2,1	-3,0
Bereinigtes EBT	-2,5	-3,2
Netto Investitionen	0,7	0,1
Free cash flow	0,1	-2,9

Rückblick GJ21 – Krise erfolgreich bewältigt



- €3,3 Mrd. Liquidität^(a)
- €2,2 Mrd. Refinanzierungsmaßnahmen
 - €0,6 Mrd. Wandelanleihe
 - €0,5 Mrd. Verkauf Anteil des RIU I JV
 - €1,1 Mrd. Kapitalerhöhung
- Verlängerung der RCF bis Juli 24
- Rating Hochstufung S&P und Moody's

(a) Kassenbestand und Fazilitäten zum 3 Februar 2022



Kapital-Genehmigungen in der heutigen Hauptversammlung



GENEHMIGTES KAPTAL

- **TOP 5:** 10% Bareinlage
- **TOP 6:** 39% Bareinlage/
10% Sacheinlage
- **TOP 9:** 41% Bareinlage,
Rückzahlung stille Einlage 2

BEDINGTES KAPITAL

- **TOP 7 & 8:** 10% plus 5% zur
Begebung von Wandel- und
Optionsanleihen,
Genussrechten oder
Gewinnschuldver-
schreibungen^(a)

Ausschluss von Bezugsrechten:^(b)

Max. 10% Bareinlage (genehmigt oder bedingt) oder Sacheinlage

Fortschritte zum Bruttoverschuldungsgrad-Ziel 3x

(a) Erlaubt die Ausgabe zusätzlicher Aktien, um die Rechte aus der Wandelanleihe 2021/Wandelschuldverschreibungen zu bedienen (aufgrund der Kapitalerhöhung im Okt 2021 reicht das ausgenutzte Bedingte Kapital 2021 nicht aus, um bei Ausübung der Wandlungsrechte nur Aktien zu liefern, stattdessen müsste TUI ggfs. eine Barzahlung leisten); (b) Bei der Berechnung der 10% werden Aktien, die den Gläubigern der Schuldverschreibungen nach den Anleihebedingungen zum Zwecke des Verwässerungsschutzes zu gewähren sind, nicht berücksichtigt.



Tourismusmarkt grundsätzlich intakt – Grundlage für Wachstum (1/2)

REISEN ALS MEGATREND



- Marktwachstum zu 2x BSP
 - Bessere Gesundheit und höhere Lebenserwartungen
 - Mehr Zeit und höheres verfügbares Einkommen
- „Erlebnisse sind der neue Luxus“

Tourismusmarkt grundsätzlich intakt – Grundlage für Wachstum (2/2)

TOURISMUS
ALS „FORCE
FOR GOOD“

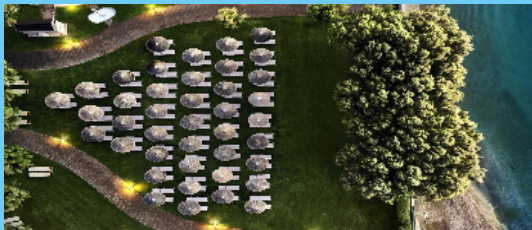


- Tourismus als Basis für wirtschaftliche Stabilität in den Destinationen
- Tourismus schafft Arbeitsplätze und ermöglicht Ausbildung
- Soziale & ökologische Verbesserungen

TUI führend im Bereich Nachhaltigkeit



Nr. 1 + Nr. 4^(a)



80% zertifiziert^(b)



Modernste
Flotte

Rhodos als erste nachhaltige
Destination in einer öffentlich-
privaten Partnerschaft



(a) Atmosfair Airline Index 2018 England und Deutschland; (b) Vor-Pandemiejahr 2019, Global Sustainable Tourism Criteria (GSTC) Zertifizierung



TUI gut positioniert – Mit 4 Initiativen gestärkt aus der Krise

1

TUI MUSEMENT



**Wachstum im
Aktivitäten Markt**

2

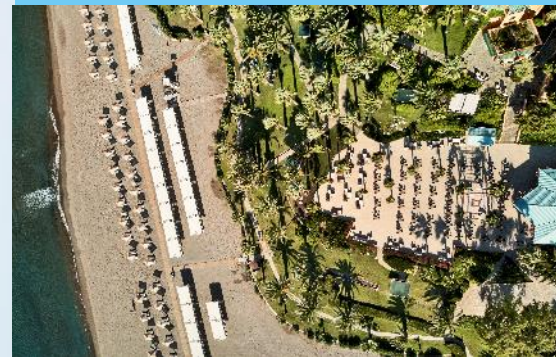
DIGITALISIERUNG



**TRIPS – eigene
Cloud-basierte
Software**

3

ASSET RIGHT WACHSTUM



**Investitions-
Partnerschaften**

4

GLOBAL REALIGNMENT PROGRAMM



**€400 Mio.
Einsparungen
bis GJ23**

1 TUI Musement: Wachstum im Aktivitäten-Markt

- Drittgrößter Tourismusmarkt
- 8% Wachstum, hoch fragmentiert
- Musement Plattform integriert
- Individuelle Angebote in der TUI App
- Für 21 Millionen TUI Kunden verfügbar
- 7x höhere App Buchungen in Q1 GJ22



Digitale Aktivitäten-Plattform

2 Digitalisierung: TRIPS – eigene Cloud-basierte Software

- Massen-Individualisierung
- Erhalt von Skalierungsvorteilen
- Alle zentralen Systeme transformiert
 - Buchung und Preisgestaltung
 - Einkauf und Inventar
 - Kundendaten und CRM
- Globale Implementierung



Live



Schnellere Innovation

Differenzierte

Angebote

>€100 Mio.

Jährliche Einsparungen



3 Asset right Wachstum: Investitions-Partnerschaften

- TUI als integrierter Touristikkonzern
- Eigene und differenzierte Erlebnisse
- 70% des Konzerngewinns vor der Krise
- Entkopplung Investitionen und Wachstum
 - Kreuzfahrt JV Investitionen
 - Hotel JVs und TUI Hotel Fond



Profitables und differenziertes
Produktwachstum



4 „Global realignment“ Programm: €400 Mio. Einsparungen bis GJ23

- €240 Mio. Einsparungen bereits in GJ21
- Programm bis GJ22 vollständig umgesetzt
 - Ein Jahr früher als geplant
 - €340 Mio. Kosteneinsparungen GJ22
- Qualität und Wachstum beibehalten
- Digitalisierung und Prozessoptimierung



Verbesserte Effizienz als Profitabilitäts-Treiber

TUI der Zukunft – Bereit für Entschuldung und starkes Ergebniswachstum



**Solide
Finanzlage**

**Strategische
Wachstums-
initiativen**

**Markt-
erholung
und
Wachstum**

**EBIT über
Vorkrisen-
Niveau**