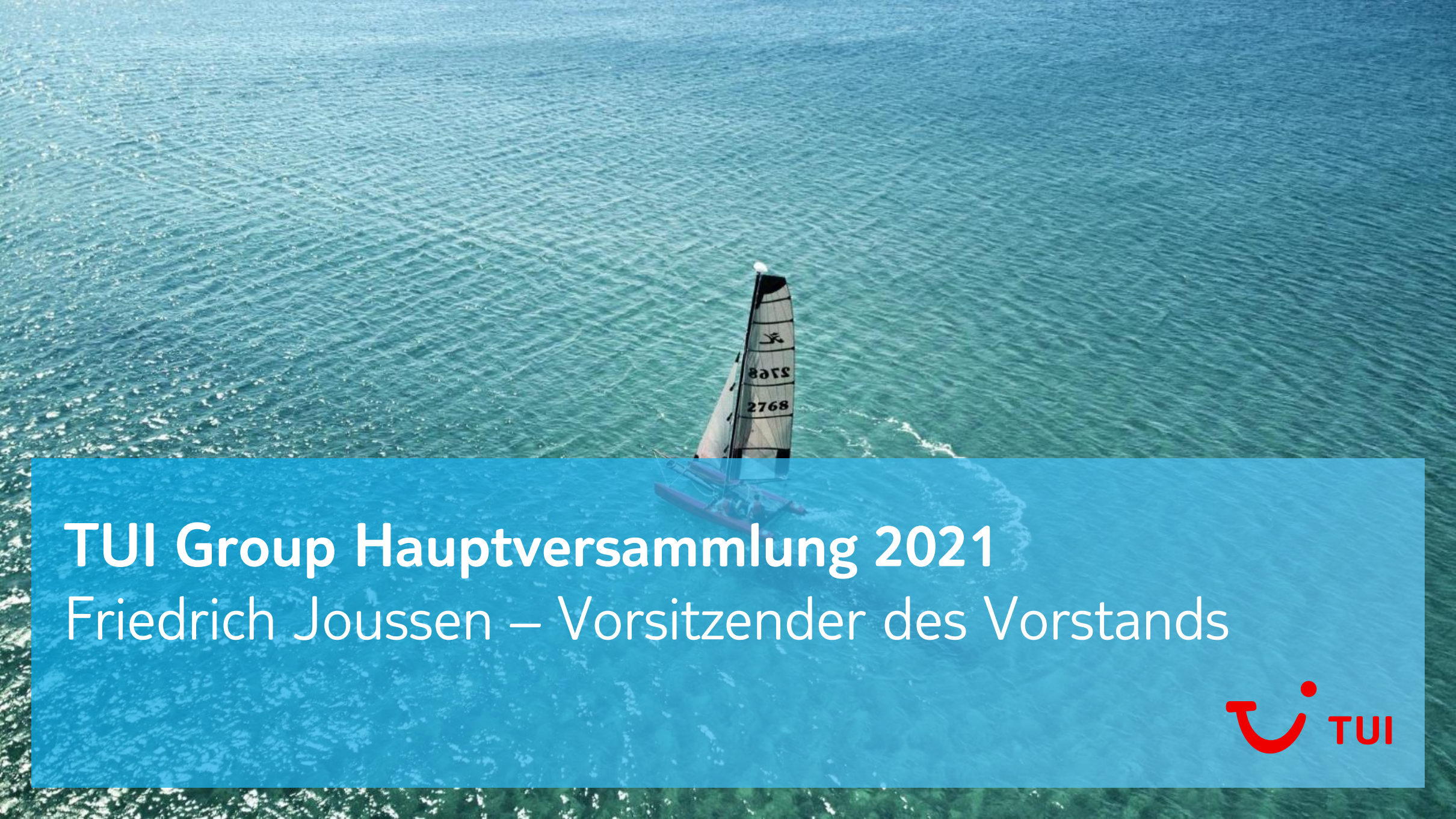


An aerial photograph of a sailboat with a black sail and white hull, sailing on a vast blue ocean. The sail features the number '2768' and a small logo. The boat is positioned in the center of the frame, leaving a white wake behind it.

TUI Group Hauptversammlung 2021

Friedrich Joussen – Vorsitzender des Vorstands



TUI vor Corona-Krise: Weltmarktführer in der Touristik



€19_{Mrd}

Umsatz GJ19

€1,2_{Mrd}

bereinigtes EBITA GJ19¹

>€1_{Mrd}

Investitionen GJ19

27_{Mio}

Kunden GJ19

+20%

geplanter Umsatz GJ20 vor
Corona-Krise

+17%

Buchungsumsatz Januar
2020, Vergleich zum Vorjahr

1- exkl. Boeing 737 MAX Effekt



Transformation zum digitalen Plattformunternehmen beschleunigt

1

TRIPS



**Eigenentwicklung
Kernbuchungs-
system**

2

TUI MUSEMENT



**Wachstum im
Aktivitäten-Markt**

3

TUI BLUE HORIZON



**Hotelplattform:
Individualisierung
für Millionen von
Kunden**

4

ASSET - RIGHT



**Wachstum durch
Investitions-
partnerschaften**

1 TRIPS: Eigenentwicklung Kernbuchungssystem

- Weltweiter roll-out in der Cloud
- Zentrales System:
 - Hotel, Flug, Paket
 - Preis und Yield
 - CRM, Web-Frontend, App



Live



In BL & NL seit Februar 2021

>€100 Mio

Jährliche Kosteneinsparungen

Innovation

Kurze Entwicklungszyklen

2 TUI MUSEMENT: Wachstum im Aktivitäten-Markt

- Integration Musement
- App-Modul – 27 Mio. TUI Kunden
- Digitale Plattform für Anbieter
- Skalierbar, robust



Starke Partnerschaften

Vertriebskooperation mit großen OTAs

Booking.com

3 TUI BLUE Horizon: Individualisierung für Millionen von Kunden

- Weltweite Hoteldatenbank
- Jedes Zimmer ein Produkt
- Weltweit einheitlich in der Cloud
- Kundenmehrwert (Wunschzimmer)
- Partnermehrwert: zusätzl. Margen



Plattform für TUI & Hotelpartner

4 Asset Right: Wachstum durch Investitionspartnerschaften

- Re-Fokussierung auf Produkt, Marke, Vertrieb als Kernelemente
- Wachstum finanziert durch Investitionspartner
- Management- und Franchise



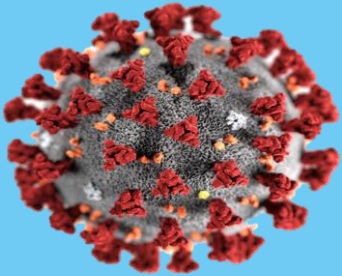
TUI Cruises JV & TUI BLUE Franchise

Bereits >100 TUI BLUE Hotel Franchise Partner

Rückblick 2020: Corona – Krise trifft TUI mit großer Wucht

+17%

Buchungsumsatz
Januar 2020 im Vergleich
zum Vorjahr



GJ20 Q2

- 15. März 2020: Lockdown, TUI-Produkt untersagt

GJ20 Q3

- -98% Umsatzeinbruch

GJ20 Q4

- Lockerungen von Restriktionen
- 1,9 Mio. Kunden – nur geringes Angebot

GJ21 Q1

- Erneuter Lockdown im Dezember
- 2,5 Mio. Kunden p.a. – nur 10% „normales“ Jahr

Liquiditätsverbrauch €4,4 Mrd. bis März 2021,
davon rund €2 Mrd. Working Capital

Krisenbewältigung: Umfangreiche Massnahmen umgesetzt



- Liquiditätssicherung: €1,5 Mrd. Banken, €3 Mrd. Staat
- 70% Kostenreduktion
- Verkauf Hapag-Lloyd Cruises
- €400 Mio. Kostenreduktionsprogramm
- Boeing Kompensationszahlung
- Weiteres Finanzierungspaket
 - €1,1 Mrd. stille Einlage Staat; €0,2 Mrd. RCF (KfW)
 - €500 Mio. Kapitalerhöhung
- Neuausrichtung Flugkapazitäten

Aktuelle Liquidität¹⁾ rund €1,6 Mrd. (Stand 22. März 2021)

1 Pro Forma Liquidität, d.h. Barmittel und zugesagte Linien inkl. des 3. Finanzierungspakets

GJ 2020 in Zahlen



<i>in Mrd. €</i>	GJ20 IAS 17 ¹	GJ19 angepasst ²
Umsatz	7,9	18,9
Bereinigtes EBIT	-3,0	0,9
Bereinigungen	+0,1	-0,1
Netto-Zinsaufwand	-0,2	-0,1
Ergebnis vor Steuern	-3,1	0,7
Bereinigtes EPS in €	-5,45	0,89
Nettoverschuldung (IFRS16) ³	6,4	0,9

¹ GJ20 Finanzdaten basieren auf einer Pro-forma-Berechnung gemäß IAS 17 | ² Zahlen für das GJ19 wurden infolge einer revidierten Klassifizierung bestimmter Aufwandsposten als Umsatzkosten und Revisionen der PPAs angepasst |

³ Incl. 2 Mrd. € Ausweis Leasingverbindlichkeiten



Anhaltende Unsicherheit für das Geschäftsjahr 2021



- Negative finanzielle Auswirkungen der Pandemie werden auch das Geschäftsjahr 2021 belasten
- Bei Normalisierung der Buchungen signifikant positiver Mittelzufluss an Working Capital und Entwicklung der Nettokosten in Richtung Cash-Break-Even erwartet
- Reise-Restriktionen und kurzfristige Entwicklungen können aber in finanzieller Hinsicht weiterhin nur schwer prognostiziert werden

Der Vorstand der TUI AG sieht davon ab, eine konkrete Prognose für das laufende Geschäftsjahr 2021 abzugeben

Besonderer Dank an unsere Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter für außergewöhnliches Engagement in schwierigem Umfeld



Kunden schätzen TUIs flexible, sichere und einzigartige Produkte



2,5 Mio

Kunden 12 Monate
bis März 2021

8,6

CSQ Score
(Skala: 1-10)

1/100 tsd

7-Tage Corona
Inzidenz



2,8 Mio

Sommer-
buchungen 21

75%

Sommerkapazität
ab Juli vs. GJ19

+22%

Durchschnitts-
preis vs. GJ19

Nachfrage intakt - Reisen bleibt starker Megatrend



Wachstum Tourismus
über BSP



„Experience is the new
luxury“



Tourismus als integraler
volkswirtschaftlicher
Baustein

Ausblick TUI Entschuldung



OPERATIV

- Working Capital Zuflüsse
- Kostensenkungsprogramm

FINANZEN

- Nächste Kreditfälligkeit Juli 2022
- Refinanzierung
- Kapitalmaßnahmen / M&A

KAPITAL- BESCHLÜSSE

- Übliche genehmigte und bedingte Kapitalvorratsbeschlüsse

3x

Ziel
Verschuldungs-
grad

Die TUI kann Krise – sie kann auch Transformation

Stärker

Schlanker

**Schlag-
kräftiger**

Digitaler

Wachstum

