

# Zwischen- mitteilung

1. Oktober 2023 – 30. Juni 2024



## Inhaltsverzeichnis

Zwischenmitteilung zum Q3 2024 .....	3
Überblick .....	3
Ertragslage des Konzerns.....	10
Geschäftsentwicklung in den Segmenten .....	11
Cash Flow / Investitionen / Nettofinanzposition .....	17
Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung.....	19
Konzern-Kapitalflussrechnung .....	20
Konzernbilanz .....	21
Alternative Performance-Kennzahlen.....	23
Weitere Segmentkennzahlen .....	25
Vorbehalt bei zukunftsgerichteten Aussagen.....	26
Finanzkalender .....	26
Kontakte .....	26

Die vorliegende Zwischenmitteilung der TUI Group bezieht sich auf den Zeitraum vom 1. Oktober 2023 bis zum 30. Juni 2024.

TUI AG

Karl-Wiechert-Allee 23

30625 Hannover

# Zwischenmitteilung zum Q3 2024

## Überblick

**TUI liefert erneut ein Rekordquartal mit einem Q3-Umsatz von 5,8 Mrd. € sowie einer deutlichen Verbesserung des bereinigten EBIT in allen Geschäftsbereichen um insgesamt 62,4 Mio. € auf 231,9 Mio. €<sup>1</sup>. In den ersten neun Monaten 2024 verbesserte sich das bereinigte EBIT um 275,0 Mio. € auf einen Rekordwert von 49,2 Mio. €<sup>1</sup>. Vor diesem Hintergrund bestätigen wir unsere Prognose für das Geschäftsjahr 2024, ein Wachstum von mindestens 25 % bei unserem bereinigten EBIT zu erzielen.**

- Rekordumsatz im dritten Quartal und das achte Quartal in Folge mit zweistelligem bereinigtem EBIT-Wachstum<sup>1</sup>, da wir die Transformation des Geschäfts fortsetzen und unser Versprechen einlösen, Quartal für Quartal profitabel zu wachsen.
- Der Konzernumsatz im Q3 2024 übertraf mit 5,8 Mrd. € den Vorjahreswert um 9 %, unterstützt durch höhere Volumina zu verbesserten Preisen und Raten (Q3: 2023: 5,3 Mrd. €). Dies unterstreicht erneut die robuste Kundennachfrage und die Attraktivität unseres Produktportfolios.
- Alle operativen Segmente trugen zu dieser deutlichen Verbesserung des bereinigten EBIT um 62,4 Mio. € auf 231,9 Mio. € bei:
  - Hotels & Resorts verzeichnete erneut ein Rekordergebnis<sup>1</sup> mit einem Anstieg des bereinigten EBIT um 16,3 %, was auf höhere Übernachtungszahlen, eine bessere Auslastung und höhere Raten bei unseren wichtigsten Marken zurückzuführen war.
  - Kreuzfahrten verbesserten das bereinigte EBIT um 42,7 % aufgrund einer höheren Auslastung und verbesserter Raten. Dies unterstreicht die starke Nachfrage nach diesem Produkt - und dies trotz der Stornierung oder Umleitung einiger TUI Cruises- und Marella-Routen, insbesondere zu Beginn des Quartals.
  - Bei TUI Musement verbesserte sich das bereinigte EBIT um 48,2 %, unterstützt durch höhere Volumina in der gesamten Produktpalette und begünstigt durch weiteres Wachstum des eigenen Erlebnisportfolios.
  - Märkte & Airlines konnte das bereinigte EBIT auf 16,5 Mio. € mehr als verdoppeln. Die Kundennachfrage blieb robust und führte zu höheren Volumina bei verbesserten Preisen, die die gestiegenen Inputkosten in den Regionen ausgleichen konnten.
- Im Berichtsquartal reisten insgesamt 5,8 Mio. Gäste mit TUI, dies ist ein Anstieg um 4 % gegenüber dem Vorjahr. Die durchschnittliche Flugauslastung stieg im Q3 2024 leicht um 1 Prozentpunkt auf 94 % gegenüber dem Vorjahreswert.
- Unsere Nettoverschuldung reduzierte sich zum 30. Juni 2024 im Jahresvergleich leicht um 42,1 Mio. € auf 2,1 Mrd. € (30. Juni 2023: 2,2 Mrd. €). Diese Verbesserung war im Wesentlichen auf einen positiven Free Cash Flow zurückzuführen.
- Im Juli haben wir mit der erfolgreichen Platzierung einer nicht-nachrangigen unbesicherten Wandelanleihe mit Fälligkeit 2031 in Höhe von 487 Mio. € den letzten Schritt zum Abschluss unserer Refinanzierung vollzogen. Die Mittel wurden für den Rückkauf von 472 Mio. € der bestehenden Wandelanleihe verwendet. Damit verbunden ist auch der abschließende Schritt zur vollständigen Refinanzierung der nicht in Anspruch genommenen KfW-Kreditlinie, die von derzeit 550 Mio. € auf 214 Mio. € per Ende Juli reduziert wurde, wobei der Restbetrag in der ersten Hälfte des Kalenderjahres 2025 zurückgegeben werden soll. Gleichzeitig konnten wir das Fälligkeitsprofil verlängern und werden unsere Zinskosten weiter deutlich senken.
- Die Buchungen im Bereich Märkte & Airlines<sup>2</sup> haben seit unserer letzten Quartalsveröffentlichung im Mai 2024 weiter angezogen, unterstützt durch eine beschleunigte Dynamik in den letzten Wochen bei robusten Preisen. Das Programm ist zu 88 % verkauft, die Buchungen liegen mit 6 % und die Preise mit + 3 % im Plus im Vergleich zum Vorjahresstand. Die ersten Trends für die Wintersaison 2024/25 in unseren Märkten sind vielversprechend.

<sup>1</sup> Seit dem Merger der TUI AG mit TUI Travel PLC in 2014.

<sup>2</sup> Buchungsstand vom 4. August 2024. Eingeschlossen sind sämtliche Buchungen für fest eingekaufte und Pro-Rata-Kapazitäten sowie Buchungsanpassungen und Umbuchungen aus Gutscheinen.

- Das Geschäft mit Urlaubserlebnissen<sup>3</sup> ist weiterhin auf einem guten Weg, die Erwartungen zu erfüllen und profitiert von einer stärkeren Nachfrage in diesem Segment.
- Das Hedging-Volumen für die bevorstehenden Sommer- und Wintersaisons liegt weiterhin im Rahmen unserer Sicherungspolitik.

#### Prognose für das Geschäftsjahr 2024<sup>4</sup>

Unser Schwerpunkt liegt auf operativer Exzellenz und Umsetzung der Strategie sowie auf der weiteren Transformation. Unsere Strategie, die starke operative Erholung und die Maßnahmen zur Optimierung unserer Bilanzstrukturen sollen die Grundlage für künftiges profitables Wachstum bilden. Unser Ausblick für das Geschäftsjahr 2024 basiert auf dem bislang erzielten starken Anstieg des bereinigten EBIT um 296 Mio. €<sup>5</sup>, der durch eine deutliche Verbesserung in den Segmenten Hotels & Resorts und Kreuzfahrten sowie durch die Rückkehr zu unserer normalen Hedging-Politik im Bereich Märkte & Airlines unterstützt wurde. Vor diesem Hintergrund bekräftigen wir unsere Prognose für das Geschäftsjahr 2024, wie sie in unserem Geschäftsbericht 2023 veröffentlicht wurde:

- Wir erwarten einen Anstieg des Umsatzes von mindestens + 10 % gegenüber dem Vorjahr (Geschäftsjahr 2023: 20.666 Mio. €)
- Wir erwarten einen Anstieg des bereinigten EBIT von mindestens + 25 % gegenüber dem Vorjahr (Geschäftsjahr 2023: 977 Mio. €)

#### Mittelfristige Ziele

Wir verfolgen eine klare Strategie zur Beschleunigung des profitablen Wachstums. Wir wollen den Customer Lifetime Value erhöhen, unser Geschäft agiler und kosteneffizienter aufstellen und eine höhere Geschwindigkeit bei Markteinführungen erreichen, um so zusätzlichen Shareholder Value zu schaffen. Unsere mittelfristigen Zielsetzungen sind:

- Steigerung des bereinigten EBIT um eine jährliche durchschnittliche Wachstumsrate von ca. 7 bis 10 % (Compound Annual Growth Rate/CAGR)
- Netto-Leverage Ratio<sup>6</sup> von stark unter 1.0x
- Rückkehr zu einem Kreditrating, das unserem Vor-Pandemie-Niveau im Bereich von BB/Ba (S&P/Moody's) entspricht

#### Nachhaltigkeit als Chance<sup>7</sup>

Unser Engagement für ein nachhaltig wirtschaftliches, ökologisches und soziales Vorgehen ist fest in unserer Unternehmenskultur verankert. Wir wollen als ein führender Konzern der Branche den Maßstab für Nachhaltigkeit in unserer Industrie setzen. Wir betrachten Nachhaltigkeitsinitiativen nicht nur als Kostenfaktor, sondern als Investitionen, die der Gesellschaft, der Umwelt und dem wirtschaftlichen Fortschritt zugutekommen. Wir bemühen uns kontinuierlich um die Reduzierung der relativen Emissionen und die Erfüllung unserer Nachhaltigkeitsziele. Aktuelle Meilensteine im Berichtszeitraum waren:

- Die Inbetriebnahme von drei unserer sechs geplanten Solarkraftwerke in der Türkei im Rahmen unserer Zielsetzung, Ökostrom im gesamten Unternehmen zu nutzen. Die drei kürzlich ans Netz angeschlossenen Photovoltaikanlagen haben eine Gesamtkapazität von rund 15 Megawatt.
- Alle TUI Gebäude in Deutschland nutzen nun ausschließlich erneuerbare Energien. Dazu gehört eine neue Photovoltaik-Anlage auf dem Dach unserer Zentrale in Hannover, die zur Ökostromversorgung des gesamten TUI Campus beiträgt, sowie weitere lokale Bürogebäude und Reisebüros, die mit Windstrom versorgt werden.
- Im Juni hat die Mein Schiff 7 ihre Jungfernfahrt absolviert. Das neueste Schiff der TUI Cruises-Flotte wird mit emissionsärmerem Marinediesel betrieben und verfügt über Katalysatoren zur erheblichen Reduzierung von Stickoxiden sowie über einen Landstromanschluss. Darüber hinaus ist die Mein Schiff 7 so konzipiert, dass sie perspektivisch mit grünem Methanol fahren kann. Dies sind wichtige Schritte auf dem Weg zur klimaneutralen Kreuzfahrt.

<sup>3</sup> Buchungszahlen für das Geschäftsjahr 2024 (ohne Blue Diamond im Segment Hotels & Resorts) im Vergleich zu den Buchungszahlen für das Geschäftsjahr 2023. Stand 4. August 2024

<sup>4</sup> Basierend auf konstanten Wechselkursen und im Rahmen der bislang bekannten makroökonomischen und geopolitischen Unsicherheiten, einschließlich Entwicklungen im Mittleren Osten.

<sup>5</sup> Zu konstanten Wechselkursen.

<sup>6</sup> Netto-Leverage Ratio definiert als Nettoverschuldung ((Finanzschulden plus Leasingverbindlichkeiten abzüglich Finanzmittel abzüglich sonstiger kurzfristiger finanzieller Vermögenswerte) geteilt durch bereinigtes EBITDA).

<sup>7</sup> Weitere Details zu unserer Sustainability Agenda findet sich in unserem Geschäftsbericht 2023 sowie auf unserer Website [Verantwortung \(tuigroup.com\)](https://www.tuigroup.com)

- Um der Verschmutzung der Meere durch Mikroplastik entgegenzuwirken, hat die britische Marella Cruises in Zusammenarbeit mit der Cleaner Seas Group einen sechsmonatigen Versuch an Bord der Marella Explorer gestartet, um Mikroplastik im Wäschesystem zu erfassen. Dieses Projekt wird von der Universität Surrey überwacht, ein ähnliches läuft bereits auf der Mein Schiff 3 bei TUI Cruises.
- Für die Umsetzung ihrer Nachhaltigkeitsstrategie wurde TUI im Mai mit dem Green Controlling Award 2023 ausgezeichnet. Die Auszeichnung hebt unseren umfassenden Controllingansatz zur Absicherung der ambitionierten Nachhaltigkeitsstrategie und der Erreichung der Science-Based Targets hervor. Dabei setzt TUI auf die Überwachung des Projektfortschritts sowie zuverlässig ermittelte Kennzahlen und sorgt dafür, dass die Ziele und Maßnahmen zur Erreichung der Nachhaltigkeitsziele nachprüfbar sind, eventuelle Hindernisse frühzeitig identifiziert und abgestimmte Timelines eingehalten werden.

## TUI Group in Zahlen

	Q3 2024	Q3 2023 angepasst	Veränd. %	9M 2024	9M 2023 angepasst	Veränd. %	Veränd. % bei konstan- ten Wech- selkursen
<b>Mio. €</b>							
<b>Umsatzerlöse</b>	<b>5.787,0</b>	<b>5.286,0</b>	<b>+ 9,5</b>	<b>13.739,5</b>	<b>12.189,4</b>	<b>+ 12,7</b>	<b>+ 11,9</b>
<b>Bereinigtes EBIT<sup>1</sup></b>							
Hotels & Resorts	130,9	112,5	+ 16,3	339,0	262,2	+ 29,3	+ 33,4
Kreuzfahrten	91,4	64,0	+ 42,7	195,9	79,0	+ 148,0	+ 146,3
TUI Musement	19,5	13,1	+ 48,2	- 7,7	- 13,1	+ 41,3	+ 70,2
Urlaubserlebnisse	241,8	189,7	+ 27,4	527,2	328,1	+ 60,7	+ 64,7
Region Nord	14,2	- 1,1	n. a.	- 201,1	- 270,6	+ 25,7	+ 28,3
Region Zentral	21,0	8,8	+ 139,7	- 66,8	- 122,4	+ 45,4	+ 45,8
Region West	- 18,8	- 0,6	n. a.	- 137,1	- 102,7	- 33,5	- 32,9
Märkte & Airlines	16,5	6,7	+ 144,7	- 405,0	- 495,7	+ 18,3	+ 19,9
Alle übrigen Segmente	- 26,4	- 27,0	+ 2,3	- 73,0	- 58,3	- 25,2	- 25,0
<b>Bereinigtes EBIT<sup>1</sup> TUI Group</b>	<b>231,9</b>	<b>169,4</b>	<b>+ 36,8</b>	<b>49,2</b>	<b>- 225,9</b>	<b>n. a.</b>	<b>n. a.</b>
<b>Bereinigtes EBIT (zu konstanten Wechselkursen)</b>	<b>233,8</b>	<b>169,4</b>	<b>+ 38,0</b>	<b>70,5</b>	<b>- 225,9</b>	<b>n. a.</b>	
<b>EBIT<sup>1</sup></b>	<b>226,1</b>	<b>175,4</b>	<b>+ 28,9</b>	<b>31,3</b>	<b>- 230,8</b>	<b>n. a.</b>	
<b>Bereinigtes EBITDA</b>	<b>446,8</b>	<b>366,6</b>	<b>+ 21,9</b>	<b>670,9</b>	<b>382,0</b>	<b>+ 75,7</b>	
<b>EBITDA<sup>2</sup></b>	<b>448,3</b>	<b>446,0</b>	<b>+ 0,5</b>	<b>671,0</b>	<b>461,3</b>	<b>+ 45,5</b>	
Konzernverlust	103,6	52,5	+ 97,5	- 226,9	- 505,5	+ 55,1	
Ergebnis je Aktie €	0,10	0,07	+ 42,9	- 0,72	- 1,72	+ 58,1	
Nettosach- und Finanzinvestitionen	90,8	92,3	- 1,6	410,9	310,1	+ 32,5	
Eigenkapitalquote (30.6.) <sup>3</sup> %				6,9	4,7	+ 2,2	
Nettoverschuldung (30.6.)				2.129,8	2.171,9	- 1,9	
Mitarbeitende (30.6.)				67.050	65.018	+ 3,1	

Differenzen durch Rundungen möglich: Einzelne Zahlen könnten sich nicht genau zur angegebenen Summe addieren und Prozentangaben könnten nicht genau die absoluten Werte widerspiegeln, auf die sie sich beziehen. Sämtliche Veränderungsangaben beziehen sich auf den entsprechenden Vorjahreswert, sofern nicht anders angegeben.

<sup>1</sup> Das dem bereinigten EBIT zugrundeliegende EBIT definieren wir als das Ergebnis vor Zinsen, Ertragsteuern und dem Ergebnis aus der Bewertung von Zinssicherungsinstrumenten des Konzerns. Für weitere Details siehe auch Seite 23.

<sup>2</sup> Das EBITDA beschreibt das Ergebnis vor Zinsen, Ertragsteuern und dem Ergebnis aus der Bewertung von Zinssicherungsinstrumenten, Wertberichtigungen auf Geschäfts- oder Firmenwerte sowie Ab- und Zuschreibungen auf sonstige immaterielle Vermögenswerte, Sachanlagen, Finanzanlagen und Umlaufvermögen.

<sup>3</sup> Anteil des bilanziellen Eigenkapitals an der Bilanzsumme in %. Veränderung in Prozentpunkten.

Für diese Zwischenmitteilung zum Q3 2024 wurde die im Konzernabschluss zum 30. September 2023 der TUI AG beschriebene Berichtsstruktur verwendet. Siehe dazu Geschäftsbericht der TUI Group 2023 ab Seite 28.

Aufgrund der Umsegmentierung einer IT-Gesellschaft aus dem Segment Region West in Alle übrigen Segmente im aktuellen Geschäftsjahr wurde das Vorjahr angepasst.

## Aktuelle Buchungslage Märkte & Airlines<sup>8</sup> – Buchungsstand für Sommer 2024 verbessert dank beschleunigter Dynamik in den letzten Wochen und robuster Preise – Erste Trends bei Winter-Buchungen 2024/25 vielversprechend

### Sommerprogramm 2024 vs. Sommer 2023

Veränderung in %	
Buchungen	+ 6
Durchschnittspreise	+ 3

- Die Buchungen für das Sommerprogramm 2024<sup>9</sup> haben sich aufgrund einer stärkeren Buchungsdynamik in den letzten Wochen gut entwickelt. Bislang sind 88 % des Programms verkauft. Dies entspricht einem leichten Anstieg gegenüber dem vergleichbaren Vorjahresstand von 87 % für den Sommer 2023.
- Bislang liegen insgesamt 13,3 Mio. Buchungen für die Saison vor, ein Zuwachs um + 4,3 Mio. Buchungen gegenüber unserer letzten Quartalsveröffentlichung im Mai 2024. Infolgedessen liegt der Anstieg der Gästeanzahl mit + 6 % über dem im Mai veröffentlichten Wert von + 5 % gegenüber dem vergleichbaren Buchungsstand im Vorjahr.
- Der Durchschnittspreis ist mit einem Anstieg um + 3 % im Vergleich zu + 4 % in unserer Mai-Veröffentlichung weiterhin höher als im Vorjahr. Dieser Anstieg trägt zur Deckung der inflationsbedingt und konzernweit gestiegenen Kosten bei.
- Wir verzeichnen eine stärkere Nachfrage für alle unsere Kurz- und Mittelstreckenziele, wobei Spanien, Griechenland und die Türkei erneut besonders nachgefragt werden.
- Das Sommerprogramm in UK ist zu 90 % verkauft, die Buchungen liegen um + 5 % im Plus. In Deutschland haben wir umgehend auf die Insolvenz von FTI reagiert und unsere Kapazität für das Sommerprogramm 2024 in wichtigen Destinationen wie der Türkei, Griechenland, den Balearen, den Kanaren und Ägypten erweitert. Das Programm ist zu 88 % verkauft, die Buchungen liegen mit 10 % deutlich im Plus.

### Erster Blick auf die Wintersaison 2024/25

- Die Buchungen befinden sich aktuell noch in einem frühen Stadium. Der Saisonstart in den Winter 2024/25 in unseren Quellmärkten verlief vielversprechend.
- Wie üblich ist der Verkauf des Programms in UK und damit für einen der wichtigsten Märkte mit einem Wert von 32 % am weitesten fortgeschritten. Die Buchungen liegen auf dem hohen Niveau der vorherigen Wintersaison. Auch die anderen Quellmärkte verzeichneten einen vielversprechenden Start, die Buchungen liegen bei einem robusten Preisniveau über den Vorjahreswerten.
- Wie gewohnt planen wir in unserem Pre-Close Trading Update am 24. September 2024 detaillierter über die Buchungsentwicklung für den Winter 2024/25 zu informieren.

<sup>8</sup> Buchungsstand vom 4. August 2024. Eingeschlossen sind sämtliche Buchungen für fest eingekaufte und Pro-Rata-Kapazitäten sowie Buchungsanpassungen und Umbuchungen aus Gutscheinen.

<sup>9</sup> Je nach Quellmarkt beginnt die Sommersaison im April oder Mai und endet im September, Oktober oder November.

## Buchungsupdate Urlaubserlebnisse<sup>10</sup> – Buchungen sind weiterhin auf Kurs und entwickeln sich im Rahmen unserer Erwartungen

### Buchungen für

Juli - September

Veränderung in % zum Vorjahr

<b>Hotels &amp; Resorts</b>	
Verfügbare Bettennächte	+ 1
Auslastung (Veränderung in %Pkt.)	+ 1
Durchschnittsrate pro Tag	+ 10
<b>Kreuzfahrten</b>	
Verfügbare Passagiertage	+ 11
Auslastung (Veränderung in %Pkt.)	+ 1
Durchschnittsrate pro Tag	+ 2
<b>TUI Musement</b>	
Verkaufte Erlebnisse	Anstieg im hohen einstelligen Bereich
Transfers	Entwicklung im Einklang mit dem Geschäft und den Kapazitäten von Märkte & Airlines

- Hotels & Resorts – Die Anzahl verfügbarer Betten pro Nacht<sup>11</sup> für das Q4 liegt um + 1 % über dem Vorjahresniveau, im Wesentlichen bedingt durch im Vergleich zum Vorjahr geringere Hotelrenovierungen. Die gebuchte Auslastung<sup>12</sup> liegt um + 1 Prozentpunkt höher, was die Nachfrage nach unserem Hotelportfolio unterstreicht. Die Durchschnittsraten<sup>13</sup> liegen bei allen wichtigen Marken über dem Vorjahr mit einem Plus von insgesamt 10 % für das Q4. Voraussichtlich werden die Türkei, Griechenland und die Balearen die gefragtesten Destinationen sein.
- Kreuzfahrten – Nach der Indienststellung der Mein Schiff 7 im Juni planen unsere drei Marken in der Sommersaison die vollständige Flotte von 17 Schiffen einzusetzen. Durch das zusätzliche Schiff erwarten wir einen Anstieg der verfügbaren Passagiertage<sup>14</sup> im Q4 um + 11 %. Die gebuchte Auslastung<sup>15</sup> liegt um + 1 Prozentpunkt im Plus und erreicht in unseren Geschäften wieder ein normalisiertes Niveau. Diese Entwicklung belegt die starke Nachfrage in diesem Segment und die Attraktivität der angebotenen Produkte. Die Durchschnittsraten<sup>16</sup> für das Q4 liegen insgesamt um + 2 % über Vorjahresniveau. In der Sommersaison bietet das Segment eine breite Auswahl an Routen an. Die Mein Schiff-Flotte plant mit sieben Schiffen das Mittelmeer, Nordeuropa, die Ostsee und Nordamerika anzusteuern, während Hapag-Lloyd Cruises mit einer Flotte von fünf Schiffen Fahrten in Europa, Nordamerika, Asien sowie in die Arktis anbietet. Marella plant mit ihren fünf Schiffen Reisen im gesamten Mittelmeerraum.
- TUI Musement – Wir setzen die Expansion unseres Geschäfts mit Touren und Aktivitäten fort. Dabei bauen wir unser Angebot an B2C-Erlebnissen sowie unser B2B-Geschäft mit Partnern aus und erwarten einen Anstieg der Anzahl von Transfers und verkauften Erlebnissen, unterstützt durch unser Geschäft im Bereich Märkte & Airlines. Wir erwarten, dass die Buchungen für unser Geschäft mit Erlebnissen, das Exkursionen, Aktivitäten und Tickets umfasst, im Q4 voraussichtlich um einen hohen einstelligen Prozentsatz wachsen wird. Für unser Geschäft mit Transfers und Services in den Destinationen erwarten wir eine Entwicklung im Einklang mit unseren geplanten Kapazitäten im Bereich Märkte & Airlines.

<sup>10</sup> Buchungszahlen für das Geschäftsjahr 2024 (ohne Blue Diamond im Segment Hotels & Resorts) im Vergleich zu den Buchungszahlen für das Geschäftsjahr 2023. Stand 4. August 2024.

<sup>11</sup> Anzahl Öffnungstage multipliziert mit verfügbaren Betten der in Eigentum/Pacht befindlichen Hotels.

<sup>12</sup> Belegte Betten dividiert durch verfügbare Betten der in Eigentum/Pacht befindlichen Betten.

<sup>13</sup> Umsatz aus Unterkunft und Verpflegung dividiert durch belegte Bettennächte der in Eigentum/Pacht befindlichen Hotels.

<sup>14</sup> Anzahl Betriebstage multipliziert mit verfügbaren Betten

<sup>15</sup> Anzahl erreichter Passagiertage dividiert durch verfügbare Passagiertage.

<sup>16</sup> TUI Cruises: Ticketumsätze dividiert durch erreichte Passagiertage. Marella Cruises: Umsatz (Aufenthalt an Bord einschließlich integrationsbedingter inklusive aller Pauschalreiseelemente wie Transfers, Flug und Hotels) dividiert durch erreichte Passagiertage.

### Update zu unseren strategischen Entwicklungen

Die im Geschäftsbericht 2023 erläuterte Strategie der TUI Group<sup>17</sup> wird fortgeführt. Unser Ziel ist es, Wachstum in unserem globalen Touristikgeschäft durch Skaleneffekte zu erzielen. Gleichzeitig verfolgen wir ehrgeizige Rentabilitätsziele.

Im Berichtszeitraum haben wir insbesondere folgende Meilensteine im Rahmen unserer strategischen Transformation erreicht:

- Das Wachstum unseres Hotelportfolios wird durch eine starke Hotelpipeline vorangetrieben. Im Rahmen dieser Strategie hat Riu, eine der größten Hotelgruppen unseres Portfolios, ihr fünftes Stadthotel in den USA eröffnet, das Riu Plaza Chicago. Das Hotel, das sich in erster Lage befindet und 390 Zimmer bietet, wurde im Juli 2024 eröffnet. Weitere Riu Plaza Hotels sind für Toronto und New York geplant.
- Im Berichtsquartal haben wir unser erstes Hotel unserer neuen Marke „The Mora“, die auf das obere Marktsegment abzielt, auf Sansibar eröffnet. Die Marke ist führend im Bereich der digitalen Transformation in unserem Hotelsegment. Im Juni 2024 wurde die Mora App freigeschaltet, mit dem Ziel, ein erstklassiges digitales Gästerlebnis zu schaffen. Sie bietet einen personalisierten Check-in-Prozess, der ein digitales Einchecken vor der Ankunft ermöglicht, sowie weitere Upselling-Services wie individuelle Zimmerausstattung, früheres oder späteres Auschecken und weitere Annehmlichkeiten.
- TUI Musement baut das Geschäft mit Touren und Aktivitäten weiter aus. Im Juli 2024 sind wir der bevorzugte Partner von lastminute.com geworden und stellen als präferierter Partner von Touren und Aktivitäten lastminute.com und einer Auswahl ihrer Marken, darunter Bravofly, Rumbo, Volagratis und Weg.de, eine neue Plattform mit Tausenden von Erlebnissen in Städtereise- und Stranddestinationen in über 100 Ländern auf der ganzen Welt zur Verfügung. Die Vermarktung über lastminute.com ist bereits angelaufen, während die Plattform für Bravofly, Rumbo, Volagratis und Weg.de im Laufe des Sommers in Betrieb gehen sollen. Zusätzlich zu den Online-Kanälen werden TUI und lastminute.com verschiedene Initiativen im Direktvertrieb prüfen, um die Nachfrage nach Erlebnissen weiter zu steigern.

---

<sup>17</sup> Details zu unserer Strategie siehe Geschäftsbericht der TUI Group 2023 ab Seite 24.

## Ertragslage des Konzerns

### Umsatz

Mio. €	Q3 2024	Q3 2023	Veränd. %	9M 2024	9M 2023	Veränd. %
Hotels & Resorts	292,3	258,2	+ 13,2	791,3	687,4	+ 15,1
Kreuzfahrten	201,2	164,6	+ 22,2	584,9	421,7	+ 38,7
TUI Musement	250,9	216,1	+ 16,1	595,3	506,1	+ 17,6
Urlaubserlebnisse	744,3	638,9	+ 16,5	1.971,5	1.615,2	+ 22,1
Region Nord	2.188,6	1.992,7	+ 9,8	4.978,6	4.527,3	+ 10,0
Region Zentral	2.020,0	1.861,2	+ 8,5	4.811,5	4.237,1	+ 13,6
Region West	832,5	792,2	+ 5,1	1.972,5	1.804,8	+ 9,3
Märkte & Airlines	5.041,1	4.645,9	+ 8,5	11.762,7	10.569,1	+ 11,3
Alle übrigen Segmente	1,6	1,2	+ 39,7	5,4	5,0	+ 6,7
<b>TUI Group</b>	<b>5.787,0</b>	<b>5.286,0</b>	<b>+ 9,5</b>	<b>13.739,5</b>	<b>12.189,4</b>	<b>+ 12,7</b>
<b>TUI Group (zu konstanten Wechselkursen)</b>	<b>5.734,0</b>	<b>5.286,0</b>	<b>+ 8,5</b>	<b>13.640,3</b>	<b>12.189,4</b>	<b>+ 11,9</b>

### Bereinigtes EBIT

Mio. €	Q3 2024	Q3 2023 angepasst	Veränd. %	9M 2024	9M 2023 angepasst	Veränd. %
Hotels & Resorts	130,9	112,5	+ 16,3	339,0	262,2	+ 29,3
Kreuzfahrten	91,4	64,0	+ 42,7	195,9	79,0	+ 148,0
TUI Musement	19,5	13,1	+ 48,2	- 7,7	- 13,1	+ 41,3
Urlaubserlebnisse	241,8	189,7	+ 27,4	527,2	328,1	+ 60,7
Region Nord	14,2	- 1,1	n. a.	- 201,1	- 270,6	+ 25,7
Region Zentral	21,0	8,8	+ 139,7	- 66,8	- 122,4	+ 45,4
Region West	- 18,8	- 0,6*	n. a.	- 137,1	- 102,7*	- 33,5
Märkte & Airlines	16,5	6,7*	+ 144,7	- 405,0	- 495,7*	+ 18,3
Alle übrigen Segmente	- 26,4	- 27,0*	+ 2,3	- 73,0	- 58,3*	- 25,2
<b>TUI Group</b>	<b>231,9</b>	<b>169,4</b>	<b>+ 36,8</b>	<b>49,2</b>	<b>- 225,9</b>	<b>n. a.</b>
<b>TUI Group (zu konstanten Wechselkursen)</b>	<b>233,8</b>	<b>169,4</b>	<b>+ 38,0</b>	<b>70,5</b>	<b>- 225,9</b>	<b>n. a.</b>

### EBIT

Mio. €	Q3 2024	Q3 2023 angepasst	Veränd. %	9M 2024	9M 2023 angepasst	Veränd. %
Hotels & Resorts	130,9	104,1	+ 25,7	340,1	253,4	+ 34,2
Kreuzfahrten	91,4	64,0	+ 42,7	195,9	79,0	+ 148,0
TUI Musement	18,0	11,3	+ 58,9	- 12,0	- 17,1	+ 29,8
Urlaubserlebnisse	240,3	179,5	+ 33,9	524,0	315,2	+ 66,2
Region Nord	12,9	87,0	- 85,2	- 207,5	- 187,4	- 10,8
Region Zentral	20,6	8,3	+ 148,5	- 68,8	- 123,2	+ 44,2
Region West	- 19,4	- 1,3*	n. a.	- 136,4	- 103,3*	- 32,1
Märkte & Airlines	14,1	93,6*	- 84,9	- 412,7	- 413,8*	+ 0,3
Alle übrigen Segmente	- 28,4	- 97,7*	+ 71,0	- 80,0	- 132,2*	+ 39,5
<b>TUI Group</b>	<b>226,1</b>	<b>175,4</b>	<b>+ 28,9</b>	<b>31,3</b>	<b>- 230,8</b>	<b>n. a.</b>

\* Aufgrund der Umsegmentierung einer IT-Gesellschaft aus dem Segment Region West in Alle übrigen Segmente im aktuellen Geschäftsjahr wurde das Vorjahr angepasst.

## Geschäftsentwicklung in den Segmenten

### Urlauberlebnisse

Mio. €	Q3 2024	Q3 2023	Veränd. %	9M 2024	9M 2023	Veränd. %
Umsatz	744,3	638,9	+ 16,5	1.971,5	1.615,2	+ 22,1
Bereinigtes EBIT	241,8	189,7	+ 27,4	527,2	328,1	+ 60,7
Bereinigtes EBIT zu konstanten Wechselkursen	244,0	189,7	+ 28,6	540,4	328,1	+ 64,7

### Hotels & Resorts

Mio. €	Q3 2024	Q3 2023	Veränd. %	9M 2024	9M 2023	Veränd. %
Gesamtumsatz <sup>1</sup>	517,6	456,7	+ 13,3	1.382,7	1.199,6	+ 15,3
Umsatz	292,3	258,2	+ 13,2	791,3	687,4	+ 15,1
Bereinigtes EBIT	130,9	112,5	+ 16,3	339,0	262,2	+ 29,3
Bereinigtes EBIT zu konstanten Wechselkursen	132,3	112,5	+ 17,6	349,7	262,2	+ 33,4
<b>Verfügbare Bettennächte<sup>2</sup> (in Tsd.)</b>	<b>11.164</b>	<b>10.908</b>	<b>+ 2,3</b>	<b>27.619</b>	<b>26.473</b>	<b>+ 4,3</b>
Riu	3.776	3.611	+ 4,6	10.673	10.023	+ 6,5
Robinson	961	1.062	- 9,5	2.346	2.534	- 7,4
Blue Diamond	1.550	1.525	+ 1,6	4.634	4.489	+ 3,2
<b>Auslastung<sup>3</sup> (in %, Veränderung in %-Pkt.)</b>	<b>80</b>	<b>79</b>	<b>+ 1</b>	<b>80</b>	<b>79</b>	<b>+ 1</b>
Riu	89	89	+ 1	90	89	+ 1
Robinson	69	66	+ 3	70	67	+ 3
Blue Diamond	81	81	- 1	86	84	+ 2
<b>Durchschnittsrate pro Tag<sup>4</sup> (in €)</b>	<b>85</b>	<b>80</b>	<b>+ 7,1</b>	<b>93</b>	<b>87</b>	<b>+ 7,1</b>
Riu	78	72	+ 9,1	84	77	+ 8,9
Robinson	102	98	+ 4,9	109	102	+ 6,7
Blue Diamond	163	150	+ 8,7	165	156	+ 6,1

Die Umsatzgrößen enthalten alle vollkonsolidierten Gesellschaften, alle übrigen Kennzahlen inkl. Equity-Gesellschaften.

<sup>1</sup> Der Gesamtumsatz beinhaltet konzerninterne Umsätze.

<sup>2</sup> Anzahl Öffnungstage multipliziert mit verfügbaren Betten der in Eigentum/Pacht befindlichen Hotels.

<sup>3</sup> Belegte Betten dividiert durch verfügbare Betten der in Eigentum/Pacht befindlichen Hotels.

<sup>4</sup> Umsatz aus Unterkunft und Verpflegung dividiert durch Bettennächte der in Eigentum/Pacht befindlichen Hotels.

Der Gesamtumsatz im Segment Hotels & Resorts stieg in den ersten neun Monaten auf 1.382,7 Mio. €. Dies entspricht einer Verbesserung um 15,3 % gegenüber dem Vorjahreszeitraum (9M 2023: 1.199,6 Mio. €). Das bereinigte EBIT stieg in den ersten neun Monaten um 76,8 Mio. € auf 339,0 Mio. € (9M 2023: 262,2 Mio. €).

Im Q3 2024 erreichte der Gesamtumsatz mit einem Plus von 13,3 % insgesamt 517,6 Mio. €, was dem Höchstwert in diesem Berichtszeitraum<sup>18</sup> (Q3 2023: 456,7 Mio. €) entspricht. Der Anstieg war vor allem auf die Zunahme der Betten pro Nacht sowie höherer Auslastungen und Raten zurückzuführen. Infolgedessen erzielte der Bereich ein bereinigtes EBIT in Q3-Rekordhöhe von 130,9 Mio. €, ein Plus von 18,4 Mio. € (Q3 2023: 112,5 Mio. €). Eine stärkere operative Leistung unserer wichtigsten Hotelmarken, insbesondere von Riu, war der Hauptgrund für das Wachstum. Erneut waren die Türkei, die Kanaren, die Balearen, Griechenland und die Kapverden beliebte Sommerreiseziele. Sie erzielten höhere Volumina bei gestiegenen Raten. Unser ganzjähriges Hotelangebot in der Karibik verzeichnete eine Auslastung von 89 %, wobei Mexiko mit einer Auslastung von 94 % unser Top Ziel im Q3 2024 war.

Die Kapazität im Berichtsquartal betrug insgesamt 11,2 Mio. verfügbare Bettennächte. Dieser Anstieg um 2 % spiegelt die im Vergleich zum Vorjahr geringere Anzahl von Hotelrenovierungen und verlängerte Hotelöffnungszeiten wider. Die Auslastung über alle unsere Hotelmarken hielt sich auf einem hohen Niveau. Insgesamt lag sie mit 80 % um 1 Prozentpunkt über dem Vorjahreswert. Die Durchschnittsrate pro Tag stieg im Q3 2024 um 7 % gegenüber dem Vorjahr auf 85 €, getragen durch Verbesserungen bei unseren Kernmarken.

<sup>18</sup> Seit dem Merger der TUI AG mit TUI Travel PLC im Jahr 2014.

## Kreuzfahrten

Mio. €	Q3 2024	Q3 2023	Veränd. %	9M 2024	9M 2023	Veränd. %
Umsatz <sup>1</sup>	201,2	164,6	+ 22,2	584,9	421,7	+ 38,7
Bereinigtes EBIT	91,4	64,0	+ 42,7	195,9	79,0	+ 148,0
Bereinigtes EBIT zu konstanten Wechselkursen	90,9	64,0	+ 42,0	194,5	79,0	+ 146,3
<b>Verfügbare Passagiertage<sup>2</sup> (in Tsd.)</b>	<b>2.306</b>	<b>2.302</b>	<b>+ 0,2</b>	<b>6.969</b>	<b>7.067</b>	<b>- 1,4</b>
Mein Schiff	1.382	1.438	- 3,9	4.157	4.661	- 10,8
Hapag-Lloyd Cruises	131	147	- 10,7	424	441	- 3,7
Marella Cruises	793	717	+ 10,6	2.388	1.965	+ 21,5
<b>Auslastung<sup>3</sup> (in %, Veränderung in %-Pkt.)</b>	<b>98</b>	<b>95</b>	<b>+ 3</b>	<b>97</b>	<b>92</b>	<b>+ 5</b>
Mein Schiff	101	98	+ 3	100	93	+ 7
Hapag-Lloyd Cruises	78	73	+ 5	76	69	+ 7
Marella Cruises	98	95	+ 3	97	94	+ 3
<b>Durchschnittsrate pro Tag (in €)</b>	<b>235</b>	<b>220</b>	<b>+ 6,8</b>	<b>221</b>	<b>193</b>	<b>+ 14,5</b>
Mein Schiff <sup>4</sup>	207	191	+ 8,8	182	154	+ 17,9
Hapag-Lloyd Cruises <sup>4</sup>	733	706	+ 3,9	729	718	+ 1,5
Marella Cruises <sup>5</sup> (in £)	189	178	+ 6,3	188	173	+ 8,7

<sup>1</sup> Der Umsatz enthält nicht die Umsätze von Mein Schiff und Hapag-Lloyd Cruises, da das Joint Venture TUI Cruises nach der Equity-Methode im Konzernabschluss bewertet wird.

<sup>2</sup> Anzahl Betriebstage multipliziert mit verfügbaren Betten.

<sup>3</sup> Anzahl erreichter Passagiertage dividiert durch verfügbare Passagiertage.

<sup>4</sup> Ticketumsatz dividiert durch erreichte Passagiertage.

<sup>5</sup> Umsatz (Aufenthalt an Bord sowie integrationsbedingt inklusive aller Pauschalreiseelemente wie Transfer, Flug und Hotel) dividiert durch erreichte Passagiertage.

Das Segment Kreuzfahrten umfasst das Gemeinschaftsunternehmen TUI Cruises in Deutschland, das Kreuzfahrtschiffe unter den Marken Mein Schiff und Hapag-Lloyd Cruises betreibt, sowie Marella Cruises in UK. Mit der Inbetriebnahme der Mein Schiff 7 im Juni stieg die Flottengröße auf insgesamt 17 Schiffe.

Der Umsatz im Segment Kreuzfahrten enthält nur Marella Cruises, da TUI Cruises nach der Equity-Methode bilanziert wird. Im Vergleich zum Vorjahr stieg der Umsatz in den ersten neun Monaten 2024 um 38,7 % auf 584,9 Mio. € (9M 2023: 421,7 Mio. €). Das bereinigte EBIT des Segments, welches auch das Equity-Ergebnis von TUI Cruises umfasst, verbesserte sich in den ersten neun Monaten 2024 auf 195,9 Mio. €, ein Anstieg um 116,9 Mio. € (9M 2023: 79,0 Mio. €).

Der Umsatz im Q3 2024, der nur Marella Cruises umfasst, stieg auf 201,2 Mio. € und verbesserte sich damit im Vergleich zum Vorjahr um 22,2 % (Q3 2023: 164,6 Mio. €). Diese erneut starke Entwicklung wurde durch eine höhere Auslastung und gestiegene Raten bestimmt und unterstreicht die kräftige Nachfrage. Infolgedessen verbesserte sich das bereinigte EBIT für Q3 2024 (einschließlich des Equity-Ergebnisses von TUI Cruises) auf 91,4 Mio. € und lag damit um 27,3 Mio. € über dem Vorjahresquartal (Q3 2023: 64,0 Mio. €). TUI Cruises trug mit einem um 25,2 Mio. € höheren Ergebnis nach Steuern (EAT, Earnings after Tax) in Höhe von insgesamt 43,6 Mio. € zum Segmentergebnis bei (Q3 2023: 18,4 Mio. €). Die verfügbaren Passagiertage des Segments lagen mit 2,3 Mio. auf dem Niveau des Vorjahreswerts (Q3 2023: 2,3 Mio.), wobei die politischen Spannungen rund um den Suezkanal zu Stornierung und Verlegung einiger Routen der Mein Schiff 2, Mein Schiff 5 und der MS Europa führten.

Mein Schiff – Die Marke bietet Premium-All-Inclusive-Kreuzfahrten für den deutschsprachigen Markt. Im Juni wurde die Mein Schiff 7 als jüngstes Mitglied der TUI Cruises-Flotte, die mittlerweile aus sieben Schiffen besteht, in Dienst gestellt. Das neue Schiff bietet Platz für rund 3.000 Passagiere und ist mit modernster Technologie zur Emissionsreduzierung und der Möglichkeit des Einsatzes von grünem Methanol ausgestattet. Es wird in der laufenden Sommersaison Nordeuropa und die Ostsee befahren und soll im Winter 2024/25 Routen zu den Kanarischen Inseln anbieten. Im Q3 2024 war die bestehende Flotte zudem im Mittelmeer, in Nordeuropa, der Ostsee und in Nordamerika unterwegs. Die starke Nachfrage führte zu einer Auslastung von 101 % im Q3 2024 (Q3 2023: 98 %), womit das Vor-Pandemie-Niveau übertroffen wurde. Die durchschnittliche Tagesrate lag mit 207 € um 9 % über dem Vorjahr (Q3 2023: 191€).

Hapag-Lloyd Cruises – Das Programm konzentrierte sich im Q3 auf Routen in Europa, Nordamerika und Asien sowie auf Arktisreisen. Die Auslastung der fünf Schiffe stieg im Q3 2024 gegenüber dem Vorjahr und betrug insgesamt

78 % (Q3 2023: 73 %). Damit erreichte sie das Vor-Pandemie-Niveau. Die gestiegene Nachfrage führte auch zu einem Anstieg der durchschnittlichen Rate um 4 % auf 733 € (Q3 2023: 706 €).

Marella Cruises – Die Flotte, bestehend aus fünf Schiffen, befuhr im Q3 das Mittelmeer. Die Auslastung stieg um 3 Prozentpunkte auf 98 % (Q3 2023: 95 %). Die durchschnittliche Tagesrate stieg im Q3 um 6 % auf 189 £ (Q3 2023: 178 £) und lag damit deutlich über dem Niveau vor der Pandemie.

## TUI Musement

Mio. €	Q3 2024	Q3 2023	Veränd. %	9M 2024	9M 2023	Veränd. %
Gesamtumsatz <sup>1</sup>	383,2	332,1	+ 15,4	859,6	732,5	+ 17,4
Umsatz	250,9	216,1	+ 16,1	595,3	506,1	+ 17,6
Bereinigtes EBIT	19,5	13,1	+ 48,2	- 7,7	- 13,1	+ 41,3
Bereinigtes EBIT zu konstanten Wechselkursen	20,8	13,1	+ 58,2	- 3,9	- 13,1	+ 70,2

<sup>1</sup> Der Gesamtumsatz beinhaltet konzerninterne Umsätze.

In den ersten neun Monaten 2024 stieg der Umsatz um 17,6 % gegenüber dem Vorjahr auf 595,3 Mio. € (9M 2023: 506,1 Mio. €). Das bereinigte EBIT verbesserte sich in diesem Zeitraum um 5,4 Mio. € auf einen Wert von -7,7 Mio. € (9M 2023: -13,1 Mio. €).

Im Q3 2024 stieg der Umsatz um 16,1 % auf 250,9 Mio. € (Q3 2023: 216,1 Mio. €). Dieser Zuwachs unterstreicht das Wachstum in diesem Segment, den Vorteil unseres integrierten Modells sowie das Wachstum des Vertriebs von Drittprodukten über B2B-Partner, die die TUI Musement Plattformtechnologie nutzen. Das bereinigte EBIT lag mit 19,5 Mio. € um 6,3 Mio. € über dem Vorjahreswert (Q3 2023: 13,1 Mio. €). Das Geschäft konzentriert sich weiterhin auf das Wachstum des B2C-Angebots von Erlebnissen, die Erweiterung von B2B-Angeboten mit Partnern, den Ausbau von Gästetransfers und Erlebnissen in unserem Märkte & Airlines-Geschäft sowie den Ausbau des Portfolios eigener differenzierter Produkte weltweit.

Die Zahl der Gästetransfers in den Destinationen stieg im Vergleich zum Vorjahr um 7 % auf 8,7 Mio. (Q3 2023: 8,2 Mio.). Darüber hinaus wurden im Berichtsquartal 2,8 Mio. Erlebnisse verkauft, ein Anstieg um 2 % (Q3 2023: 2,7 Mio.), der das anhaltende Wachstum des Geschäfts widerspiegelt. Das Portfolio unserer eigenen Erlebnisse, das die Produkte unserer Flagship-Marke TUI Collection beinhaltet, stieg im Q3 um 14 % gegenüber dem Vorjahreswert auf 1,6 Mio. Diese Produkte werden vom TUI Team mit lokalen Veranstaltern entwickelt. Zu den gefragtesten Angeboten der TUI Collection zählten im Berichtszeitraum die Mallorca-Tour mit Port de Soller und Kloster Santuari de Lluc sowie die Green Canyon Bootstour in der Türkei mit einem Besuch des Marktes von Manavgat.

## Märkte & Airlines

Mio. €	Q3 2024	Q3 2023 angepasst	Veränd. %	9M 2024	9M 2023 angepasst	Veränd. %
Umsatz	5.041,1	4.645,9	+ 8,5	11.762,7	10.569,1	+ 11,3
Bereinigtes EBIT	16,5	6,7	+ 144,7	- 405,0	- 495,7	+ 18,3
Bereinigtes EBIT zu konstanten Wechselkursen	15,9	6,7	+ 136,6	- 396,9	- 495,7	+ 19,9
Direktvertrieb <sup>1</sup> (in %, Veränderung in %-Pkt.)	75	76	- 1	74	76	- 2
Online-Vertrieb <sup>2</sup> (in %, Veränderung in %-Pkt.)	51	52	- 1	51	52	- 1
Gästedaten (in Tsd.)	5.761	5.514	+ 4,5	12.054	11.257	+ 7,1

<sup>1</sup> Anteil der über eigene Vertriebskanäle (stationär und online) verkauften Reisen.

<sup>2</sup> Anteil der über Online-Plattformen verkauften Reisen.

In den ersten neun Monaten 2024 betrug der Umsatz 11.762,7 Mio. € und stieg damit um 11,3 % (9M 2023: 10.569,1 Mio. €). Das bereinigte EBIT in den ersten neun Monaten belief sich auf -405,0 Mio. € und verbesserte sich damit um 90,6 Mio. € (9M 2023: -495,7 Mio. €).

Im Q3 2024 stieg der Umsatz um 8,5 % auf 5.041,1 Mio. € (Q3 2023: 4.645,9 Mio. €). Dies unterstreicht die anhaltend robuste Nachfrage, die zu einem Anstieg der Gästezahlen um 4 % bei um 4 % höheren Durchschnittspreisen

führte. Infolgedessen fiel das bereinigte EBIT im Q3 2024 mit 16,5 Mio. € mehr als doppelt so hoch aus wie im Vorjahr (Q3 2023: 6,7 Mio. €), dies entspricht einem Anstieg um 9,7 Mio. € gegenüber dem Vorjahr.

Im Q3 reisten 5.761 Tsd. Gäste mit uns, ein Plus von 247 Tsd. Die durchschnittliche Flugauslastung blieb mit 94 % im Q3 2024 auf hohem Niveau und lag leicht über dem Wert des Vorjahresquartals (Q3 2023: 93 %).

In unserem Kurz- und Mittelstreckenprogramm erwiesen sich Griechenland, Türkei und die Balearen als besonders gefragte Ziele.

Im Q3 2024 lag der Anteil des über die TUI App erzielten Umsatzes am Gesamtumsatz bei 7,5 % und stieg über alle Märkte um 34 % an. Die Nachfrage nach unseren dynamisch paketierte Produkten, die unseren Kunden eine größere Auswahl und Flexibilität bieten, nimmt ebenfalls weiter zu, unterstützt durch die Einführung unserer konzernweiten Plattformen. Insgesamt entschieden sich im Quartal 0,8 Mio. unserer Kunden für ein dynamisch paketierte Produkt, ein Anstieg um 14 % (Q3 2023: 0,7 Mio.).

### Region Nord

Mio. €	Q3 2024	Q3 2023	Veränd. %	9M 2024	9M 2023	Veränd. %
Umsatz	2.188,6	1.992,7	+ 9,8	4.978,6	4.527,3	+ 10,0
Bereinigtes EBIT	14,2	- 1,1	n. a.	- 201,1	- 270,6	+ 25,7
Bereinigtes EBIT zu konstanten Wechselkursen	14,1	- 1,1	n. a.	- 194,1	- 270,6	+ 28,3
Direktvertrieb <sup>1</sup> (in %, Veränderung in %-Pkt.)	93	94	- 1	93	94	- 1
Online-Vertrieb <sup>2</sup> (in %, Veränderung in %-Pkt.)	70	69	+ 1	69	68	+ 1
Gästeszahlen (in Tsd.)	2.307	2.219	+ 3,9	4.621	4.373	+ 5,7

<sup>1</sup> Anteil der über eigene Vertriebskanäle (stationär und online) verkauften Reisen.

<sup>2</sup> Anteil der über Online-Plattformen verkauften Reisen.

Seit dem Verkauf unserer Beteiligung am Veranstaltergeschäft in Kanada im Mai 2023 umfasst die Region Nord die Quellmärkte UK und Nordische Länder.

In den ersten neun Monaten 2024 stieg der Umsatz um 10,0 % auf 4.978,6 Mio. € (9M 2023: 4.527,3 Mio. €). Das bereinigte EBIT in Höhe von -201,1 Mio. € verbesserte sich im gleichen Zeitraum um 69,4 Mio. € gegenüber dem Vorjahr (9M 2023: -270,6 Mio. €).

Im Q3 2024 stieg der Umsatz um 9,8 % auf 2.188,6 Mio. € (Q 2 2023: 1.992,7 Mio. €). Das bereinigte EBIT lag im Q3 2024 mit 14,2 Mio. € um 15,3 Mio. € über dem Vorjahreswert (Q3 2023: -1,1 Mio. €). Ursächlich hierfür waren höhere Gästeszahlen bei gestiegenen Durchschnittspreisen insbesondere in UK.

Im Q3 2024 stieg die Gästezahl um 3,9 % auf 2.307 Tsd. (Q3 2023: 2.219 Tsd.) und lag damit um 6 % über dem Vor-Pandemie-Niveau. Der Anteil des Online-Vertriebs blieb mit 70 % auf hohem Niveau (Q3 2023: 69 %), ein Plus von 1 Prozentpunkt. Das Niveau in den Nordischen Ländern war erneut besonders hoch. Der Anteil des Direktvertriebs erreichte mit 93 % ebenfalls annähernd das hohe Niveau des Vorjahres (Q3 2023: 94 %) und das Vor-Pandemie-Niveau.

## Region Zentral

Mio. €	Q3 2024	Q3 2023	Veränd. %	9M 2024	9M 2023	Veränd. %
Umsatz	2.020,0	1.861,2	+ 8,5	4.811,5	4.237,1	+ 13,6
Bereinigtes EBIT	21,0	8,8	+ 139,7	- 66,8	- 122,4	+ 45,4
Bereinigtes EBIT zu konstanten Wechselkursen	20,7	8,8	+ 135,8	- 66,4	- 122,4	+ 45,8
Direktvertrieb <sup>1</sup> (in %, Veränderung in %-Pkt.)	54	57	- 3	54	55	- 1
Online-Vertrieb <sup>2</sup> (in %, Veränderung in %-Pkt.)	29	30	- 1	28	29	- 1
Gästeszahlen (in Tsd.)	2.178	2.009	+ 8,4	4.535	4.071	+ 11,4

<sup>1</sup> Anteil der über eigene Vertriebskanäle (stationär und online) verkauften Reisen.

<sup>2</sup> Anteil der über Online-Plattformen verkauften Reisen.

Die Region Zentral setzt sich aus den Quellmärkten Deutschland, Österreich, Schweiz und Polen zusammen.

In den ersten neun Monaten 2024 stieg der Umsatz um 13,6 % auf 4.811,5 Mio. € (9M 2023: 4.237,1 Mio. €). Das bereinigte EBIT belief sich im gleichen Zeitraum auf -66,8 Mio. €, dies entspricht einer Verbesserung um 55,6 Mio. € (9M 2023: -122,4 Mio. €).

Der Umsatz im Q3 2024 belief sich auf 2.020,0 Mio. €, ein Anstieg um 8,5 % (Q3 2023: 1.861,2 Mio. €). Das bereinigte EBIT verbesserte sich um 12,3 Mio. € auf 21,0 Mio. € (Q3 2023: 8,8 Mio. €) insbesondere aufgrund einer stärkeren Geschäftsentwicklung in Deutschland mit höheren Gästeszahlen und Durchschnittspreisen sowie der Expansion des Geschäfts in Polen.

Insgesamt prägten insbesondere der deutsche und der polnische Markt den Anstieg der Gästeszahlen um 8,4 % auf 2.178 Tsd. (Q3 2023: 2.009). Dieser Anstieg war der höchste im Bereich Märkte & Airlines. Der Anteil des Online-Vertriebs ging mit 29 % um 1 Prozentpunkt gegenüber dem Vorjahr zurück. Auch der Anteil des Direktvertriebs lag mit 54 % knapp unter dem Vorjahreswert (Q3 2023: 57 %).

## Region West

Mio. €	Q3 2024	Q3 2023 angepasst	Veränd. %	9M 2024	9M 2023 angepasst	Veränd. %
Umsatz	832,5	792,2	+ 5,1	1.972,5	1.804,8	+ 9,3
Bereinigtes EBIT	- 18,8	- 0,6	n. a.	- 137,1	- 102,7	- 33,5
Bereinigtes EBIT zu konstanten Wechselkursen	- 18,9	- 0,6	n. a.	- 136,5	- 102,7	- 32,9
Direktvertrieb <sup>1</sup> (in %, Veränderung in %-Pkt.)	75	76	- 1	76	77	- 1
Online-Vertrieb <sup>2</sup> (in %, Veränderung in %-Pkt.)	54	55	- 1	57	58	- 1
Gästeszahlen (in Tsd.)	1.277	1.285	- 0,7	2.897	2.813	+ 3,0

<sup>1</sup> Anteil der über eigene Vertriebskanäle (stationär und online) verkauften Reisen.

<sup>2</sup> Anteil der über Online-Plattformen verkauften Reisen.

Die Region West setzt sich aus den Quellmärkten Belgien, Niederlande und Frankreich zusammen.

In den ersten neun Monaten 2024 stieg der Umsatz um 9,3 % auf 1.972,5 Mio. € (9M 2023: 1.804,8 Mio. €). Das bereinigte EBIT in den ersten neun Monaten ging mit -137,1 Mio. € um 34,4 Mio. € gegenüber dem Vorjahr zurück (9M 2023: -102,7 Mio. €).

Im Q3 2024 stieg der Umsatz des Segments um 5,1 % auf 832,5 Mio. €, (Q3 2023: 792,2 Mio. €). Das bereinigte EBIT belief sich im Berichtsquartal auf -18,8 Mio. €, ein Rückgang um 18,2 Mio. € (Q3 2023: -0,6 Mio. €). Das Ergebnis wurde durch eine geringe Anzahl von Gästen auf Langstreckenreisen in den Niederlanden und Belgien sowie durch Kosten im Zusammenhang mit der Transformation des Geschäfts, einschließlich höherer IT-Investitionen, beeinflusst.

Die Gästezahl war um 0,7% rückläufig und betrug 1.277 Tsd. (Q3 2023: 1.285 Tsd.). Der Anteil des Online-Vertriebs lag in der Region bei 54 % und damit auf dem Niveau des Vorjahres (Q3 2023: 55 %). Der Anteil des Direktvertriebs war um 1 Prozentpunkt rückläufig und betrug 75 % (Q3 2023: 76 %).

### Alle übrigen Segmente

Mio. €	Q3 2024	Q3 2023 angepasst	Veränd. %	9M 2024	9M 2023 angepasst	Veränd. %
Umsatz	1,6	1,2	+ 39,7	5,4	5,0	+ 6,7
Bereinigtes EBIT	- 26,4	- 27,0	+ 2,3	- 73,0	- 58,3	- 25,2
Bereinigtes EBIT zu konstanten Wechselkursen	- 26,1	- 27,0	+ 3,2	- 72,9	- 58,3	- 25,0

In Allen übrigen Segmenten sind die Corporate Center-Funktionen der TUI AG und der Zwischenholdings, die Immobiliengesellschaften des Konzerns und die zentralen Funktionen der Touristik zusammengefasst.

In den ersten neun Monaten 2024 betrug das bereinigte EBIT -73,0 Mio. € (9M 2023: 2023: -58,3 Mio. €). Im Q3 2024 lag das bereinigte EBIT mit -26,4 Mio. € um 0,6 Mio. € unter dem Vorjahresquartal (Q3 2023: -27,0 Mio. €), hauptsächlich aufgrund von Bewertungseffekten.

## Cash Flow / Investitionen / Nettofinanzposition

Der Mittelzufluss aus der operativen Geschäftstätigkeit von 1.149,2 Mio. € erhöhte sich in den ersten neun Monaten 2024 um 6,4 % gegenüber dem Wert des Vorjahres. Hierin spiegelte sich der geringere Konzernverlust wider, dem insbesondere ein höherer Mittelabfluss aus Vorauszahlungen für touristische Leistungen gegenüberstand.

Die Nettoverschuldung zum 30. Juni 2024 in Höhe von 2,1 Mrd. € hat sich leicht um 42,1 Mio. € gegenüber dem Wert des Vorjahresstichtages (30. Juni 2023: 2,2 Mrd. €) verringert.

### Nettofinanzposition

Mio. €	30.6.2024	30.6.2023	Veränd. %
Finanzschulden	1.935,6	1.470,0	+ 31,7
Leasingverbindlichkeiten	2.742,5	2.919,5	- 6,1
Finanzmittel	2.497,6	2.169,1	+ 15,1
Kurzfristige verzinsliche Geldanlagen	50,7	48,5	+ 4,5
<b>Nettoverschuldung</b>	<b>2.129,8</b>	<b>2.171,9</b>	<b>- 1,9</b>

### Nettosach- und Finanzinvestitionen

Mio. €	Q3 2024	Q3 2023 angepasst	Veränd. %	9M 2024	9M 2023 angepasst	Veränd. %
<b>Bruttosachinvestitionen</b>						
Hotels & Resorts	56,3	44,0	+ 28,0	209,8	177,4	+ 18,3
Kreuzfahrten	5,6	24,8	- 77,4	35,0	68,6	- 49,0
TUI Musement	6,2	6,7	- 7,5	17,3	19,7	- 12,2
Urlaubserlebnisse	68,1	75,5	- 9,8	262,1	265,6	- 1,3
Region Nord	8,8	6,7	+ 31,3	20,1	17,9	+ 12,3
Region Zentral	2,3	4,2	- 45,2	10,3	10,4	- 1,0
Region West	- 2,1	5,1	n. a.	11,4	15,6	- 26,9
Märkte & Airlines <sup>1</sup>	11,9	22,7	- 47,6	50,6	71,1	- 28,8
Alle übrigen Segmente	39,6	38,4	+ 3,1	104,5	104,8	- 0,3
<b>TUI Group</b>	<b>119,6</b>	<b>136,6</b>	<b>- 12,4</b>	<b>417,2</b>	<b>441,5</b>	<b>- 5,5</b>
Nettovorauszahlungen auf Flugzeugbestellungen	- 18,8	- 11,4	- 64,9	47,4	23,6	+ 100,8
Finanzinvestitionen <sup>2</sup>	-	0,1	n. a.	78,8	0,4	n. a.
Desinvestitionen	- 10,0	- 33,0	+ 69,7	- 132,6	- 155,5	+ 14,7
<b>Nettosach- und Finanzinvestitionen</b>	<b>90,8</b>	<b>92,3</b>	<b>- 1,6</b>	<b>410,9</b>	<b>310,1</b>	<b>+ 32,5</b>

<sup>1</sup> Inklusive Bruttosachinvestitionen der Flugzeugleasinggesellschaften in Höhe von 2,9 Mio. € für Q3 2024 (Q3 2023: 6,7 Mio. €) und 8,8 Mio. € für 9M 2024 (9M 2023: 27,2 Mio. €), die zwar insgesamt dem Bereich Märkte & Airlines, nicht aber den einzelnen Segmenten Region Nord, Region Zentral und Region West zugeordnet werden.

<sup>2</sup> Davon 73,5 Mio. € anteilige Kapitaleinlage in die Pep Toni Hotels S.A. in Q2 2024.

Die Bruttosachinvestitionen der TUI Group lagen in den ersten neun Monaten 2024 mit 417,2 Mio. € um 24,3 Mio. € unter dem Vorjahreswert. Im Segment Hotels & Resorts war ein Anstieg zu verzeichnen, der im Wesentlichen durch höhere Investitionen bei Riu und Robinson bedingt war. Im Vorjahreswert des Segments Kreuzfahrten waren unter anderem die Investitionen bei Marella für die Renovierung der Mein Schiff Herz vor Inbetriebnahme für den britischen Markt enthalten. Die Finanzinvestitionen betrafen mit 73,5 Mio. € die anteilige Kapitaleinlage in die Pep Toni Hotels S. A. im Q2 2024. Die Nettosach- und Finanzinvestitionen von insgesamt 410,9 Mio. € erhöhten sich im Berichtszeitraum um 100,8 Mio. € gegenüber dem Vorjahreswert.

### Fremdwährungen/Treibstoff

Wir verfolgen die Strategie, den Großteil unseres Treibstoff- und Fremdwährungsbedarfs für zukünftige Saisons abzusichern. Unsere Hedging-Strategie verschafft uns Kostensicherheit bei der Planung unserer Kapazitäten und Preise. Die nachstehende Tabelle zeigt den jeweiligen Anteil unserer Bedarfe an den Währungen, Euro und US-Dollar sowie an Flugbenzin, der aktuell im Bereich Märkte & Airlines abgesichert ist.

**Fremdwährungen/Treibstoff**

<b>%</b>	<b>Sommer 2024</b>	<b>Winter 2024/25</b>	<b>Sommer 2025</b>
Euro	95	89	48
US-Dollar	96	89	65
Treibstoff (Flugbenzin)	98	87	68

Stand: 4. August 2024.

## Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung

Ungeprüfte verkürzte Konzern-Gewinn- und Verlustrechnung der TUI AG für die Zeit vom 1.10.2023 bis 30.6.2024

Mio. €	Q3 2024	Q3 2023	Veränd. %	9M 2024	9M 2023	Veränd. %
Umsatzerlöse	5.787,0	5.286,0	+9,5	13.739,5	12.189,4	+12,7
Umsatzkosten	5.413,2	5.018,4	+7,9	13.170,9	11.908,2	+10,6
<b>Bruttogewinn</b>	<b>373,8</b>	<b>267,5</b>	<b>+39,7</b>	<b>568,6</b>	<b>281,2</b>	<b>+102,2</b>
Verwaltungsaufwendungen	229,7	253,1	- 9,2	758,3	746,5	+1,6
Sonstige Erträge	2,4	3,2	- 25,0	10,9	14,9	- 26,8
Andere Aufwendungen	4,7	32,3	- 85,4	14,8	37,0	- 60,0
Wertminderungsaufwendungen (+) / -aufholungen (-) auf finanzielle Vermögenswerte	3,3	5,8	- 43,1	- 3,9	9,3	n. a.
Finanzerträge	23,0	22,2	+3,6	62,5	60,5	+3,3
Finanzaufwendungen	107,7	142,9	- 24,6	355,5	427,8	- 16,9
Ergebnis aus nach der Equity-Methode bewerteten Unternehmen	85,3	185,0	- 53,9	218,7	259,0	- 15,6
Wertminderungen (+) / -aufholungen (-) auf Nettoinvestitionen in nach der Equity-Methode bilanzierten Unternehmen	-	- 3,1	n. a.	-	- 3,1	n. a.
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>	<b>139,1</b>	<b>47,0</b>	<b>+196,0</b>	<b>- 264,0</b>	<b>- 601,8</b>	<b>+56,1</b>
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag (Aufwand (+), Ertrag (-))	35,5	- 5,5	n. a.	- 37,1	- 96,3	+61,5
<b>Konzerngewinn / -verlust</b>	<b>103,6</b>	<b>52,5</b>	<b>+97,3</b>	<b>- 226,9</b>	<b>- 505,5</b>	<b>+55,1</b>
Anteil der Aktionäre der TUI AG am Konzerngewinn / -verlust	52,4	22,6	+131,9	- 364,3	- 597,8	+39,1
Anteil nicht beherrschender Gesellschafter am Konzerngewinn / -verlust	51,2	29,8	+71,8	137,4	92,3	+48,9

## Konzern-Kapitalflussrechnung

Ungeprüfte verkürzte Konzern-Kapitalflussrechnung der TUI AG für den Zeitraum vom 1.10.2023 bis 30.6.2024

Mio. €	9M 2024	9M 2023
Konzernverlust	- 226,9	- 505,5
Abschreibungen (+) / Zuschreibungen (-)	639,8	692,1
Sonstige zahlungsunwirksame Aufwendungen (+) / Erträge (-)	- 222,8	- 256,9
Zinsaufwendungen	351,4	419,7
Dividenden von Joint Ventures und Assoziierten Unternehmen	22,8	14,3
Gewinn (-) / Verlust (+) aus Abgängen von langfristigen Vermögenswerten	5,9	22,7
Zunahme (-) / Abnahme (+) der Vorräte	- 13,9	- 16,8
Zunahme (-) / Abnahme (+) der Forderungen und sonstigen Vermögenswerte	- 952,8	- 802,7
Zunahme (+) / Abnahme (-) der Rückstellungen	- 116,2	- 308,3
Zunahme (+) / Abnahme (-) der Verbindlichkeiten (ohne Finanzschulden)	1.661,9	1.821,1
<b>Mittelzufluss / -abfluss aus der laufenden Geschäftstätigkeit</b>	<b>1.149,2</b>	<b>1.079,6</b>
Einzahlungen aus Abgängen von Sachanlagen und immateriellen Vermögenswerten	79,0	95,8
Ein- / Auszahlungen aus Abgängen von konsolidierten Gesellschaften (abzüglich abgegebener Finanzmittel aus Unternehmensverkäufen)	44,1	- 0,7
Ein- / Auszahlungen aus Abgängen sonstiger langfristiger Vermögenswerte	61,6	99,1
Auszahlungen für Investitionen in Sachanlagen und immaterielle Vermögenswerte	- 516,4	- 502,1
Einzahlungen aus Investitionen in konsolidierte Gesellschaften (abzüglich übernommener Finanzmittel aus Unternehmenskäufen)	2,9	-
Auszahlungen für Investitionen in sonstige Vermögenswerte	- 84,0	- 2,1
<b>Mittelzufluss / -abfluss aus der Investitionstätigkeit</b>	<b>- 412,8</b>	<b>- 310,0</b>
Einzahlungen aus Kapitalerhöhung durch Ausgabe neuer Aktien	-	1.764,1
Auszahlungen für den Rüberwerb von Eigenkapitalinstrumenten	-	- 682,4
Zahlungen der Dividende		
Kupon auf Stille Beteiligung (Dividenden)	-	- 16,8
von Tochterunternehmen an nicht beherrschende Gesellschafter	- 108,1	- 25,6
Einzahlungen aus der Aufnahme von Finanzschulden	710,6	193,6
Transaktionskosten aus der Aufnahme von Finanzschulden	- 8,7	- 14,4
Auszahlungen für die Tilgung von Anleihen und Finanzschulden	- 110,8	- 742,7
Auszahlungen für die Tilgung von Leasingverbindlichkeiten	- 506,5	- 475,2
Auszahlungen für Zinsen	- 286,1	- 341,2
<b>Mittelzufluss / -abfluss aus der Finanzierungstätigkeit</b>	<b>- 309,6</b>	<b>- 340,6</b>
<b>Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelbestands</b>	<b>426,9</b>	<b>428,9</b>
<b>Entwicklung des Finanzmittelbestands</b>		
<b>Finanzmittelbestand am Anfang der Periode</b>	<b>2.060,5</b>	<b>1.736,9</b>
Wechselkursbedingte Veränderungen des Finanzmittelbestands	10,2	3,3
Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelbestands	426,9	428,9
<b>Finanzmittelbestand am Ende der Periode</b>	<b>2.497,6</b>	<b>2.169,1</b>

## Konzernbilanz

### Ungeprüfte verkürzte Konzernbilanz der TUI AG zum 30.6.2024

Mio. €	30.6.2024	30.9.2023
<b>Aktiva</b>		
Geschäfts- oder Firmenwerte	2.974,7	2.949,2
Sonstige immaterielle Vermögenswerte	562,6	538,0
Sachanlagen	3.726,4	3.480,3
Nutzungsrechte	2.610,0	2.763,4
Nach der Equity-Methode bilanzierte Unternehmen	1.427,9	1.198,2
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	72,5	74,7
Derivative Finanzinstrumente	16,2	10,3
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	11,5	10,8
Geleistete touristische Anzahlungen	168,2	152,5
Sonstige nichtfinanzielle Vermögenswerte	76,3	100,7
Tatsächliche Ertragsteueransprüche	17,2	17,2
Latente Ertragsteueransprüche	391,4	310,6
<b>Langfristige Vermögenswerte</b>	<b>12.055,0</b>	<b>11.605,9</b>
Vorräte	76,1	62,1
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen und sonstige Forderungen	1.363,2	1.090,4
Derivative Finanzinstrumente	75,7	258,2
Sonstige finanzielle Vermögenswerte	50,7	48,6
Geleistete touristische Anzahlungen	1.649,1	787,4
Sonstige nichtfinanzielle Vermögenswerte	193,5	129,9
Tatsächliche Ertragsteueransprüche	60,0	41,0
Finanzmittel	2.497,6	2.060,3
Zur Veräußerung gehaltene Vermögenswerte	0,1	68,6
<b>Kurzfristige Vermögenswerte</b>	<b>5.966,0</b>	<b>4.546,5</b>
<b>Summe Aktiva</b>	<b>18.021,0</b>	<b>16.152,4</b>

**Ungeprüfte verkürzte Konzernbilanz der TUI AG zum 30.6.2024**

Mio. €	30.6.2024	30.9.2023
<b>Passiva</b>		
Gezeichnetes Kapital	507,4	507,4
Kapitalrücklage	9.090,1	9.090,1
Gewinnrücklagen	- 9.179,0	- 8.474,6
<b>Eigenkapital vor nicht beherrschenden Anteilen</b>	<b>418,5</b>	<b>1.122,9</b>
Anteile nicht beherrschender Gesellschafter am Eigenkapital	831,8	824,3
<b>Eigenkapital</b>	<b>1.250,3</b>	<b>1.947,2</b>
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	630,4	637,1
Sonstige Rückstellungen	821,3	848,5
<b>Langfristige Rückstellungen</b>	<b>1.451,7</b>	<b>1.485,7</b>
Finanzschulden	1.836,7	1.198,5
Leasingverbindlichkeiten	2.146,8	2.216,9
Derivative Finanzinstrumente	8,6	1,7
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	49,1	2,6
Sonstige nichtfinanzielle Verbindlichkeiten	223,3	252,9
Tatsächliche Ertragsteuerverbindlichkeiten	13,4	11,0
Latente Ertragsteuerverbindlichkeiten	57,2	159,0
<b>Langfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>4.335,1</b>	<b>3.842,6</b>
<b>Langfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten</b>	<b>5.786,8</b>	<b>5.328,3</b>
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	26,2	33,3
Sonstige Rückstellungen	378,8	333,4
<b>Kurzfristige Rückstellungen</b>	<b>405,0</b>	<b>366,7</b>
Finanzschulden	98,9	98,5
Leasingverbindlichkeiten	595,7	701,2
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	2.697,0	3.373,7
Derivative Finanzinstrumente	139,1	35,3
Sonstige finanzielle Verbindlichkeiten	128,6	121,8
Erhaltene touristische Anzahlungen	6.319,8	3.530,2
Sonstige nichtfinanzielle Verbindlichkeiten	520,7	534,1
Tatsächliche Ertragsteuerverbindlichkeiten	79,1	113,8
<b>Kurzfristige Verbindlichkeiten</b>	<b>10.578,9</b>	<b>8.508,6</b>
Schulden i. Z. m. zur Veräußerung gehaltenen Vermögenswerten	-	1,6
<b>Kurzfristige Rückstellungen und Verbindlichkeiten</b>	<b>10.983,9</b>	<b>8.876,9</b>
<b>Summe Passiva</b>	<b>18.021,0</b>	<b>16.152,4</b>

## Alternative Performance-Kennzahlen

Die wesentliche finanzielle Steuerungsgröße des Konzerns ist das bereinigte EBIT. Das dem bereinigten EBIT zugrunde liegende EBIT definieren wir als das Ergebnis vor Zinsen, Ertragsteuern und dem Ergebnis aus der Bewertung von Zinssicherungsinstrumenten des Konzerns. In der Kennzahl EBIT sind Wertminderungen auf Geschäfts- oder Firmenwerte definitionsgemäß enthalten.

Bei der Berechnung des bereinigten EBIT aus dem EBIT bereinigen wir Einzelsachverhalte (einschließlich etwaiger Wertminderungen auf Geschäfts- oder Firmenwerte) und Aufwendungen aus Kaufpreisallokationen. Einzelsachverhalte sind Bereinigungen von Ertrags- und Aufwandspositionen, die aufgrund ihrer Höhe und Häufigkeit eine Beurteilung der operativen Ertragskraft der Segmente und des Konzerns erschweren oder verzerren. Zu diesen Posten gehören Gewinne aus der Veräußerung von Finanzanlagen, wesentliche Gewinne und Verluste aus dem Verkauf von Vermögenswerten sowie wesentliche Restrukturierungs- und Integrationsaufwendungen und etwaige Wertminderungen von Geschäfts- oder Firmenwerten. Effekte aus Kaufpreisallokationen, Anschaffungsnebenkosten und bedingte Kaufpreiszahlungen werden bereinigt. Die Aufwendungen aus Kaufpreisallokationen betreffen die Abschreibung von immateriellen Vermögenswerten aus Akquisitionen der Vorjahre.

### Überleitung auf bereinigtes EBIT

Mio. €	Q3 2024	Q3 2023	Veränd. %	9M 2024	9M 2023	Veränd. %
<b>Ergebnis vor Ertragsteuern</b>	<b>139,1</b>	<b>47,0</b>	<b>+196,0</b>	<b>- 264,0</b>	<b>- 601,8</b>	<b>+56,1</b>
zuzüglich Nettozinsbelastung (ohne Aufwand / Ertrag aus der Bewertung von Zinssicherungsinstrumenten)	87,2	120,7	- 27,8	294,5	353,8	- 16,8
zuzüglich Aufwand/abzüglich Ertrag aus der Bewertung von Zinssicherungsinstrumenten	- 0,2	7,7	n. a.	0,9	17,2	- 94,8
<b>EBIT</b>	<b>226,1</b>	<b>175,4</b>	<b>+28,9</b>	<b>31,3</b>	<b>- 230,8</b>	<b>n. a.</b>
<b>Bereinigungen:</b>						
zuzüglich / abzüglich zu bereinigender Einzelsachverhalte	0,6	- 11,7		2,1	- 13,4	
zuzüglich Aufwand aus Kaufpreisallokation	5,2	5,7		15,7	18,4	
<b>Bereinigtes EBIT</b>	<b>231,9</b>	<b>169,4</b>	<b>+36,9</b>	<b>49,2</b>	<b>- 225,9</b>	<b>n. a.</b>

Das um Sondereinflüsse bereinigte operative Ergebnis der TUI Group (bereinigtes EBIT) verbesserte sich in den ersten neun Monaten 2024 um 275,0 Mio. € im Vergleich zum entsprechenden Vorjahreszeitraum auf 49,2 Mio. €.

Die in den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres 2024 bereinigten Nettoaufwendungen in Höhe von 2,1 Mio. € beinhalteten Restrukturierungsaufwendungen in Höhe von 7 Mio. € in Alle übrigen Segmente, 1 Mio. € in der Region Nord und 0,5 Mio. € in der Region Zentral, teilweise ausgeglichen durch 1 Mio. € Veräußerungsgewinne in Holiday Experiences, 3 Mio. € aus der Auflösung nicht mehr benötigter Restrukturierungsrückstellungen in der Region West, Erträge in Höhe von 3,5 Mio. € aus dem Sunwing Earn-Out aus dem Verkauf des Reiseveranstaltergeschäfts durch das nach der Equity-Methode bilanzierte Unternehmen Sunwing Travel Group Inc. in Ontario in der Region Nord im vorangegangenen Geschäftsjahr sowie 1 Mio. € Veräußerungsverluste in Märkte & Airlines.

Der in den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres 2023 bereinigte Nettoertrag von insgesamt 13,4 Mio. € beinhaltet insbesondere ein positives Abgangsergebnis aus dem Verkauf des Veranstaltergeschäfts durch das at-Equity bewertete Unternehmen Sunwing Travel Group Inc., Ontario, im Segment Region Nord sowie nachträgliche Aufwendungen aus einem Unternehmensabgang in Vorjahren im Segment Hotels & Resorts. Dem gegenüber standen bereinigte Restrukturierungsaufwendungen in verschiedenen Segmenten, die insbesondere auch eine Wertminderung auf selbsterstellte Computersoftware in Allen übrigen Segmente beinhalten.

Aufwendungen für Kaufpreisallokationen in Höhe von 15,7 Mio. € (Vorjahr 18,4 Mio. €) betreffen insbesondere die planmäßige Abschreibung immaterieller Vermögenswerte aus in den Vorjahren vorgenommenen Akquisitionen.

## Kennzahlen der Gewinn- und Verlustrechnung

Mio. €	Q3 2024	Q3 2023	Veränd. %	9M 2023	9M 2023	Veränd. %
<b>EBITDA</b>	<b>448,3</b>	<b>446,0</b>	+ 0,5	<b>671,0</b>	<b>461,3</b>	+ 45,5
Abschreibungen abzgl. Zuschreibungen*	- 222,3	- 270,6	+ 17,8	- 639,7	- 692,1	+ 7,6
<b>EBIT</b>	<b>226,1</b>	<b>175,4</b>	+ 28,9	<b>31,3</b>	<b>- 230,8</b>	n. a.
Ertrag/Aufwand aus der Bewertung von Zinssicherungsinstrumenten	- 0,2	7,7	n. a.	0,9	17,2	- 94,8
Nettozinsbelastung (ohne Aufwand/Ertrag aus der Bewertung von Zinssicherungsinstrumenten)	87,2	120,7	- 27,8	294,5	353,8	- 16,8
<b>EBT</b>	<b>139,1</b>	<b>47,0</b>	+ 195,9	<b>- 264,0</b>	<b>- 601,8</b>	+ 56,1

\* Auf Sach- und immaterielle Anlagen, Nutzungsrechte und sonstige Vermögenswerte.

## Weitere Segmentkennzahlen

### Bereinigtes EBITDA

Mio. €	Q3 2024	Q3 2023 angepasst	Veränd. %	9M 2024	9M 2023 angepasst	Veränd. %
Hotels & Resorts	179,0	158,1	+ 13,2	476,9	403,4	+ 18,2
Kreuzfahrten	114,2	82,8	+ 37,9	263,7	133,8	+ 97,2
TUI Musement	27,2	19,8	+ 37,4	14,7	5,9	+ 149,0
Urlaubserlebnisse	320,5	260,8	+ 22,9	755,3	543,1	+ 39,1
Region Nord	88,6	69,4	+ 27,6	21,0	- 47,4	n. a.
Region Zentral	47,7	32,7	+ 45,8	11,3	- 48,6	n. a.
Region West	17,1	29,7	- 42,5	- 32,0	- 8,4	- 282,7
Märkte & Airlines	153,4	131,6	+ 16,6	0,5	- 104,2	n. a.
Alle übrigen Segmente	- 27,1	- 25,7	- 5,4	- 84,9	- 57,0	- 49,1
<b>TUI Group</b>	<b>446,8</b>	<b>366,6</b>	<b>+ 21,9</b>	<b>670,9</b>	<b>382,0</b>	<b>+ 75,7</b>

### EBITDA

Mio. €	Q3 2024	Q3 2023 angepasst	Veränd. %	9M 2024	9M 2023 angepasst	Veränd. %
Hotels & Resorts	179,0	149,7	+ 19,6	478,0	394,6	+ 21,2
Kreuzfahrten	114,2	82,8	+ 37,9	263,7	133,8	+ 97,2
TUI Musement	27,2	19,8	+ 37,3	14,7	7,3	+ 102,1
Urlaubserlebnisse	320,5	252,4	+ 27,0	756,5	535,6	+ 41,2
Region Nord	90,1	160,3	- 43,8	23,2	44,3	- 47,5
Region Zentral	47,5	32,4	+ 46,9	10,1	- 49,1	n. a.
Region West	17,1	29,7	- 42,5	- 29,2	- 6,8	- 330,1
Märkte & Airlines	154,8	222,1	- 30,3	4,2	- 11,4	n. a.
Alle übrigen Segmente	- 26,9	- 28,5	+ 5,5	- 89,7	- 62,9	- 42,5
<b>TUI Group</b>	<b>448,3</b>	<b>446,0</b>	<b>+ 0,5</b>	<b>671,0</b>	<b>461,3</b>	<b>+ 45,5</b>

### Mitarbeitende

	30.6.2024	30.6.2023 angepasst	Veränd. %
Hotels & Resorts	29.474	28.587	+ 3,1
Kreuzfahrten*	77	76	+ 1,3
TUI Musement	10.064	10.445	- 3,6
Urlaubserlebnisse	39.615	39.108	+ 1,3
Region Nord	11.678	11.002	+ 6,1
Region Zentral	7.446	7.094	+ 5,0
Region West	5.536	5.361	+ 3,3
Märkte & Airlines	24.660	23.457	+ 5,1
Alle übrigen Segmente	2.775	2.453	+ 13,1
<b>TUI Group</b>	<b>67.050</b>	<b>65.018</b>	<b>+ 3,1</b>

\* Die Mitarbeitenden von TUI Cruises (JV) sind nicht inkludiert. Mitarbeitende auf den Kreuzfahrtschiffen werden primär über externe Crew Management-Agenturen angestellt.

## Vorbehalt bei zukunftsgerichteten Aussagen

Diese Zwischenmitteilung enthält verschiedene Prognosen und Erwartungen sowie Aussagen, die die zukünftige Entwicklung der TUI Group und der TUI AG betreffen. Diese Aussagen beruhen auf Annahmen und Schätzungen und können mit bekannten und unbekanntem Risiken und Ungewissheiten verbunden sein. Die tatsächlichen Entwicklungen und Ergebnisse sowie die Finanz- und Vermögenslage können daher wesentlich von den geäußerten Erwartungen und Annahmen abweichen. Gründe hierfür können, neben anderen, Marktschwankungen, die Entwicklung der Weltmarktpreise für Rohstoffe sowie der Finanzmärkte und Wechselkurse, Veränderungen nationaler und internationaler Gesetze und Vorschriften oder grundsätzliche Veränderungen des wirtschaftlichen und politischen Umfelds sein. Es ist weder beabsichtigt noch übernimmt TUI eine gesonderte Verpflichtung, zukunftsbezogene Aussagen zu aktualisieren oder sie an Ereignisse oder Entwicklungen nach dem Erscheinen dieser Zwischenmitteilung anzupassen.

## Finanzkalender

	<b>Termine</b>
Quartalsmitteilung zum 3. Quartal 2024	14. August 2024
Trading Update Q4 2024	24. September 2024
Geschäftsbericht 2024	11. Dezember 2024

## Kontakte

Nicola Gehrt  
Group Director Investor Relations  
Tel.: + 49 (0)511 566 1435

Adrian Bell  
Senior Investor Relations Manager  
Tel.: + 49 (0)511 566 2332

Stefan Keese  
Senior Investor Relations Manager  
Tel.: + 49 (0)511 566 1387

Anika Heske  
Investor Relations Manager, Retail Investors & AGM  
Tel.: + 49 (0)511 566 1425

James Trimble  
Investor Relations Manager  
Tel.: +44 (0)1582 315 293

TUI AG  
Karl-Wiechert-Allee 23  
30625 Hannover  
Tel.: + 49 (0)511 566 00  
[www.tuigroup.com](http://www.tuigroup.com)

Unter folgendem Link stehen diese am 14. August 2024 veröffentlichte Quartalsmitteilung in deutscher und englischer Sprache sowie die Präsentation und der Webcast zur Verfügung: [www.tuigroup.com/de-de/investoren](http://www.tuigroup.com/de-de/investoren)