



TUI Group Investorenpräsentation

SdK Anlegerforum am 27. September 2023

ZUKUNFTSGERICHTETE AUSSAGEN

Diese Präsentation enthält eine Reihe von Aussagen, die sich auf die zukünftige Entwicklung der TUI beziehen. Diese Aussagen beruhen sowohl auf Annahmen als auch auf Schätzungen. Obwohl wir davon überzeugt sind, dass diese zukunftsgerichteten Aussagen realistisch sind, können wir hierfür nicht garantieren, denn unsere Annahmen bergen Risiken und Unsicherheiten, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse wesentlich von den erwarteten abweichen. Mögliche Gründe für solche Abweichungen sind Marktschwankungen, die Entwicklung der Weltmarktpreise für Rohstoffe, die Entwicklung der Wechselkurse oder grundsätzliche Veränderungen im wirtschaftlichen Umfeld. Es ist weder beabsichtigt, noch übernimmt TUI eine gesonderte Verpflichtung, zukunftsbezogene Aussagen zu aktualisieren, um sie an Ereignisse oder Umstände nach dem Datum dieses Dokuments anzupassen.



AGENDA

1

TUI Group im Überblick

2

Strategische Prioritäten

3

Q3 Ergebnisse, Buchungsentwicklung & Ausblick

4

Q&A



TUI Group auf einen Blick – normalisiertes Niveau vor Covid-19

TUI GROUP



21 Mio. Gäste¹



18,9 Mrd. € Umsatz



893 Mio. € Bereinigtes EBIT
1.186 Mio. € Bereinigtes EBIT excl. MAX²



15,5% ROIC / excl. MAX ~21% ROIC²



~71.500 Mitarbeitende

URLAUBSERLEBNISSE (Bereinigtes EBIT)



Hotels & Resorts
452 Mio. €

Kreuzfahrten
366 Mio. €

TUI Musement
56 Mio. €

MÄRKTE & AIRLINES (Bereinigtes EBIT)

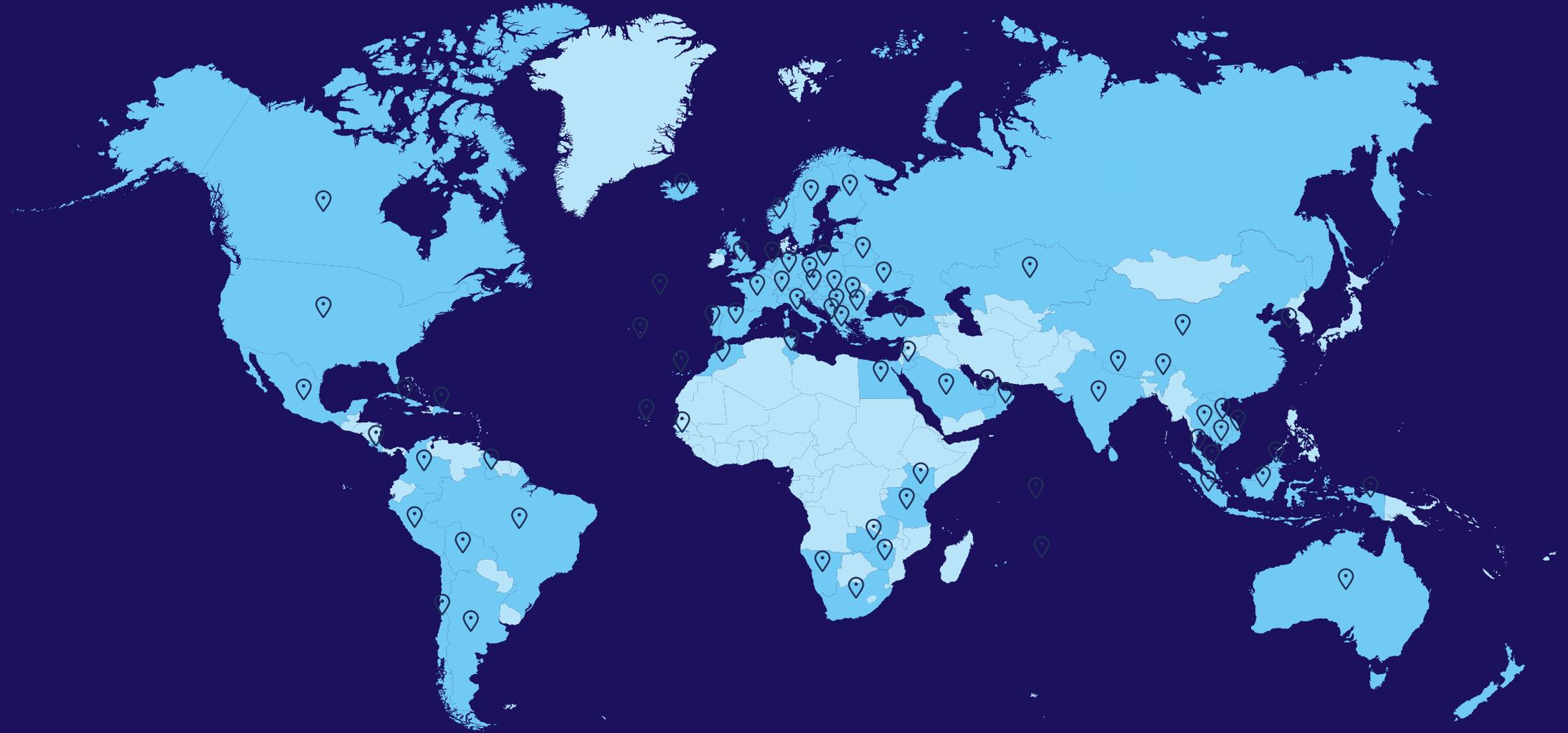


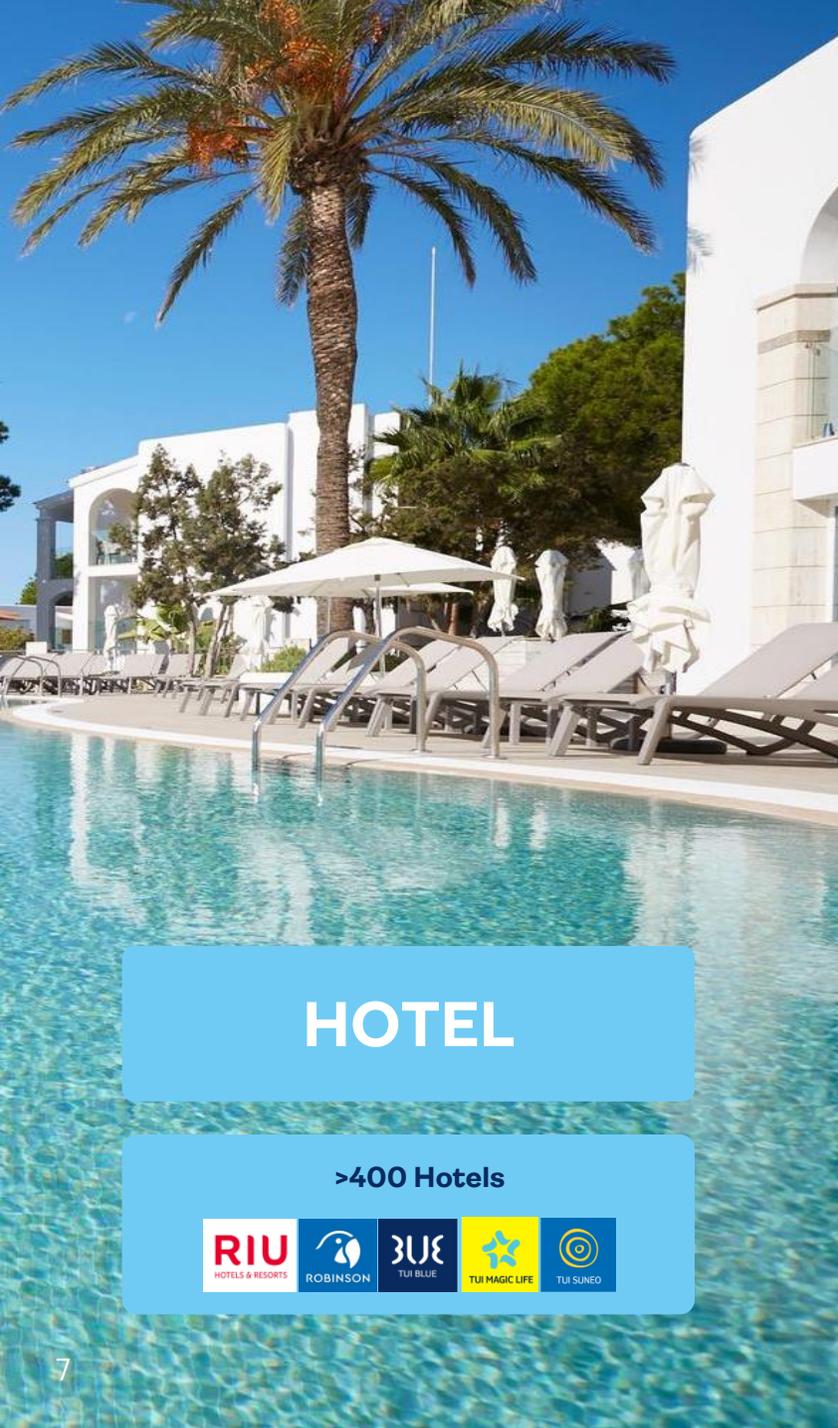
425 Mio. €²

Unsere Märkte und Airlines operieren europaweit unter einer Marke



Weltweit tätig – in mehr als 180 Destinationen





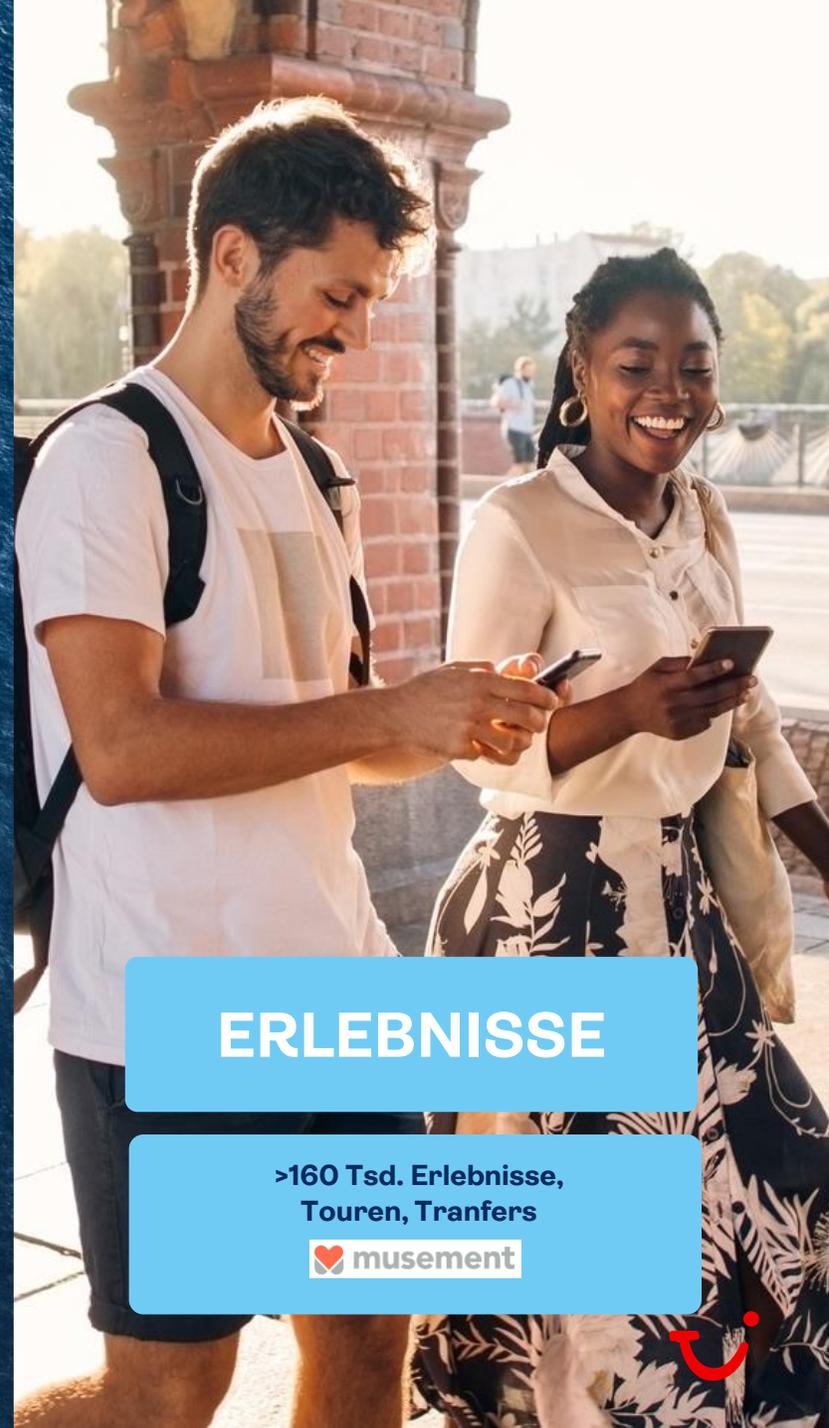
HOTEL

>400 Hotels



KREUZFAHRTEN

16 Schiffe



ERLEBNISSE

>160 Tsd. Erlebnisse,
Touren, Tranfers



Transformation der TUI und Erholung von der Covid-19-Krise

2014
Integration von TUI Travel

2015+
Aufbau Urlaubs-Erlebnisse

2020-2021
Covid-19-Krise

2022
Erholung

2023+
Rückkehr zum Wachstums-pfad



	2014	2019	2020 + 2021	2022	2023
Bereinigtes EBIT:	0,9 Mrd. €	1,2 Mrd. €	-5,1 Mrd. €	0,4 Mrd. €	Signifikante Steigerung
Staatshilfen:			4,3 Mrd. €	2,6 Mrd. €	KfW RCF 1,1 Mrd. € (nicht gezogener Puffer)



AGENDA

1

TUI Group im Überblick

2

Strategische Prioritäten

3

Q3 Ergebnisse, Buchungsentwicklung & Ausblick

4

Q&A



Tourismus bleibt Wachstumsbranche – Fundamentaldaten bleiben attraktiv

REISEN IST EIN MEGA-TREND



Wachstum in der Touristik über BIP – eine mehrjährig wachsende Branche



Günstige demografische Entwicklung wird durch hohes verfügbares Einkommen und hohe Lebenshaltung unterstützt



Erlebnisse:
Neuer Lifestyle und globaler Reisetrend

Strategische Prioritäten der TUI

**Marktanteil
ausbauen**

**Neue
Produkte**

**Neue
Kunden**

Starker Fokus auf Qualität

Nachhaltigkeit als Chance

Starkes Team



Unsere strategischen Initiativen und Fortschritte



HOTELS & RESORTS

- Hebelwirkung der TUI Hotel Plattform
- Wachstum Asset-right & Joint Ventures – TUI Blue & RIU
- Wachstum durch Hotel Fonds



KREUZFAHRTEN

- Hebelwirkung starker Kreuzfahrtmarken
- Wachstum durch neue Schiffe



Strategische Prioritäten

Markt-
anteil
ausbauen

Neue
Produkte

Neue
Kunden

Starker Fokus auf Qualität

Nachhaltigkeit als Chance

Starkes Team



MÄRKTE & AIRLINES

- Marktanteil ausbauen
- Dynamic Packaging in allen Märkten
- Acco/Flight-only, Mietwagen, Zusatzleistungen & Touren



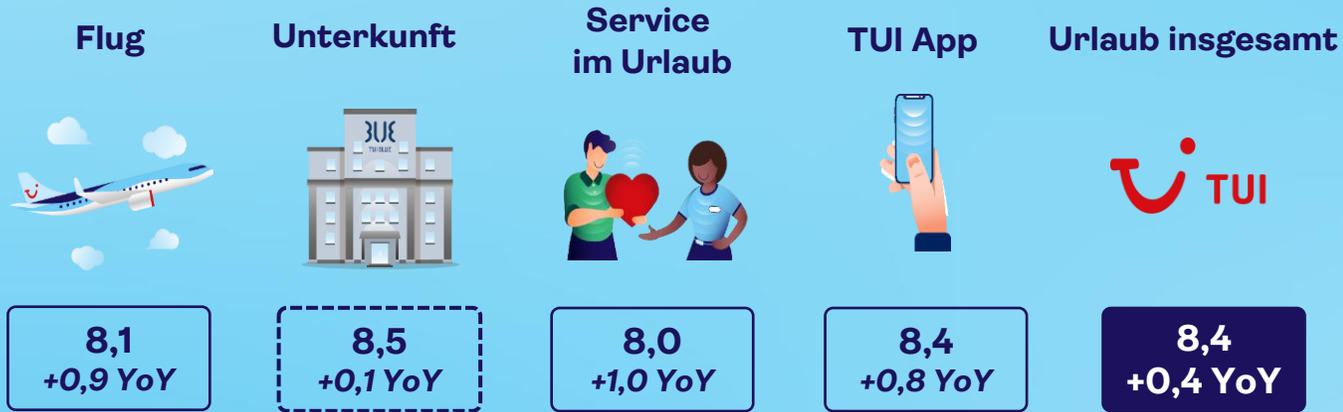
TUI MUSEMENT

- Stärkeres Wachstum als T&A Markt
- Ausweitung Erlebnisse, Transfers & Touren



Starker Fokus auf Qualität – Kundenzufriedenheit steigt bei allen Kontaktpunkten

Hohe Kundenzufriedenheit (CSAT)¹



Industrieweit führende CSATs bei differenzierten Produkten



Starke Kundenbasis der TUI



Höherer Anteil von Kunden in den oberen/mittleren Einkommensschichten, insbesondere im Alter zwischen 30-59 Jahren



Durchschnittsalter der Kunden für Märkte & Airlines: 47 Jahre



Hoher Marktanteil von Sun & Beach Destinationen im höherwertigen 4/5-Sterne-Segment

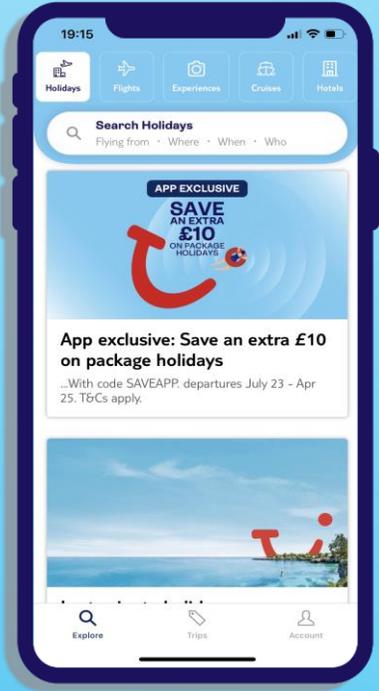
Hohe Kundenbindungsrate von ~40%²



Neue Produkte in der TUI App treiben digitales Wachstum

Unser Vorgehen:

- ✓ **Neue Produkte hinzugefügt** – Dynamic Packaging, Nur-Unterkunft/Nur-Flug
- ✓ **Buchungserlebnis verbessert** – z. B. personalisierte Empfehlungen für Paketeleistungen
- ✓ **Nutzererlebnis verbessert** - Neue Schnittstellen vereinfachen Funktionen wie Suche oder Nach-Buchung-Service
- ✓ **Erweitertes Reise-Dashboard** – wichtige Reise-Updates und Upselling von Zusatzleistungen
- ✓  **ChatGPT Pilot in UK App eingeführt**, bietet verbessertes personalisiertes Erlebnis



FY23 Q3: Anteil von Verkäufen (Pax) über die App im Vergleich zu Pax insgesamt



+91%

Anstieg der Verkäufe über die App im Juni in UK im Vergleich zum Vorjahr



~80% unserer Pauschalreisekunden nutzen die App vor dem Abflug
(+8%Pkt. im Vergleich zu FY22 Q3)

Mehr Produkte und starker Fokus auf Qualität – CSAT-Score von 8,4 über App erreicht





People



Planet



Progress



Nachhaltigkeit als Chance



Neue Nachhaltigkeits Agenda

- Verpflichtung zur Erreichung von **Net-zero Emissionen deutlich vor 2050**
- **Wissenschaftlich basierte Ziele für 2030** für unsere Airline, Kreuzfahrten und Hotels & Resorts von SBTi geprüft und bestätigt

- 24%



Reduktion der **Airline CO₂e Emissionen** pro verkauftem Passagier-Kilometer um 24% bis 2030¹⁾
(Vergleichsjahr 2019)

-27.5%



Reduktion der Emissionen **TUI Kreuzfahrten** (absolut CO₂e um 27.5% bis 2030¹⁾
(Vergleichsjahr 2019)

- 46.2%



Reduktion der Emissionen **TUI Hotels & Resorts** (absolut CO₂e um 46.2% bis 2030²⁾
(Vergleichsjahr 2019)

- **Erste Kreuzfahrtgesellschaft mit SBTi-validierten Reduktionszielen**
- **TUI Airline – eine der ersten Ferienfluggesellschaften mit SBTi-validierten Reduktionszielen**
- **Eine der ersten Ferienhotelmarken mit SBTi-validierten Reduktionszielen**

¹ Zielniveau deutlich unter 2°C | ² Zielniveau 1.5°C



AGENDA

1

TUI Group im Überblick

2

Strategische Prioritäten

3

Q3 Ergebnisse, Buchungsentwicklung & Ausblick

4

Q&A



TUI ist im 3. Quartal wieder profitabel und auf dem Weg, die Erwartungen für das Geschäftsjahr 2023 zu erfüllen

GJ23 Q3

Zurück in der Gewinnzone:

Umsatz 5,3 Mrd. €

+19% ggü. VJ; 5,5 Mio. Pax Märkte & Airlines, +9% ggü. VJ

Ber. EBIT 169 Mio. €

+196 Mio. € mit starker operativer Verbesserung in allen Segmenten sowie Wegfall von Kosten für Flugbetriebsunterbrechungen im Vorjahr

Summe Cash Flow 1,1 Mrd. €

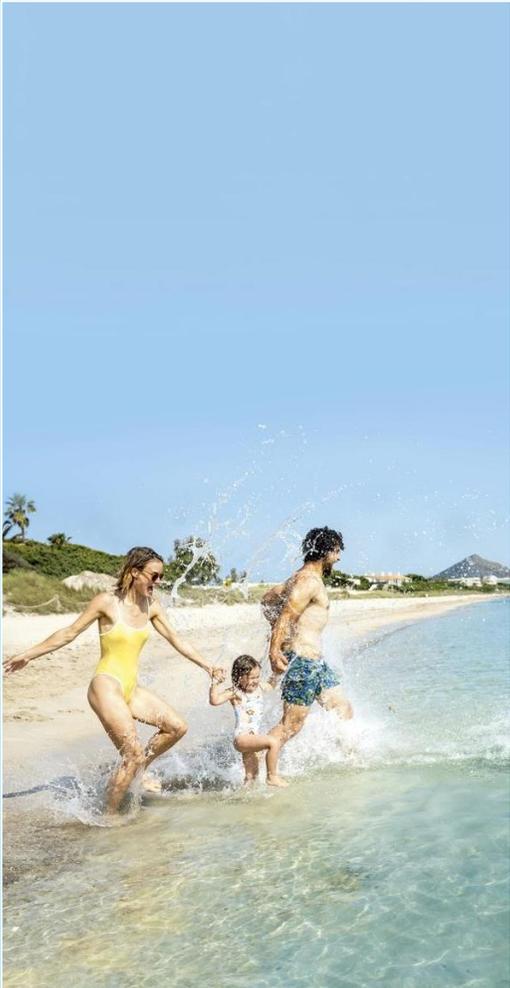
Verbesserung durch EBITDA und starkes Working Capital getrieben

Nettoverschuldung 2,2 Mrd. €

Deutliche Reduktion um 1,1 Mrd. €



Märkte & Airlines – Erwartungen für den starken Sommer 2023 bestätigt, positive Dynamik hält für das Winterprogramm bei gleichzeitig höheren Preisen an



Q4 Pre-Close Trading Update (19. September 2023)

Sommer 23

	Vs S22	Vs S19
Buchungen¹	+5%	-4%
Durchschnittspreis	+8%	+27%

- **Sommerprogramm zu 95% verkauft**, entspricht vorherigen Saison und Vor-Pandemie Niveau
- **Deutschland +10% ggü. VJ** (-3% vs. S19) and **UK wie Vorjahr** (+4% vs. S19)
- Nachfrage in **letzten Monaten der Saison mit +8% deutlich über Sommersaison 2022**
- **Saisonverlängerung**, insbesondere in **Griechenland und der Türkei**, um **gestiegener Nachfrage** gerecht zu werden

Winter 23/24

	Vs W22/23
Buchungen¹	+15%
Durchschnittspreis	+4%

- **Winterprogramm um 11% erweitert im Vergleich zum Vorjahr**
- **Saison zu 29% verkauft**, +1% ggü. VJ
- **UK +8% ggü. VJ**; **Deutschland +32% ggü. VJ**
- **Durchschnittspreis weiterhin höher in unseren Kernmärkten**
- **Hedging** für kommende Winter- und Sommersaison **im Rahmen unserer Erwartungen**



Urlaubserlebnisse – Buchungen auf Kurs, um Erwartungen für Sommer 23 und Winter 23/24 zu erfüllen

Q4 Pre-Close Trading Update (19. September 2023)

		Q1			Q2			Q3			Aktuelle Buchungen ¹	
			YoY		YoY		YoY		YoY	Q4 2023	H1 2024	
HOTELS & RESORTS 	Verf. Bettennächte	8.5m	-0.5%	7.0m	+1%	10.9m	+2%			+3%	+6%	
	Auslastung	75%	+11%pts	83%	+18%pts	79%	+5%pts			+0%pts	+3%pts	
	Durchschnittsrate pro Tag	€86	+20%	€100	+16%	€80	+9%			+5%	+4%	
CRUISES 	Verf. Passagiertage	2.4m	+30%	2.4m	+47%	2.3m	-3%			+0%	+2%	
	Auslastung	87%	+35%pts	92%	+42%pts	95%	+26%pts			+9%pts	+15%pts	
	Durchschnittsrate pro Tag	€175	-10%	€184	+7%	€219	+6%			+11%	+5%	
TUI MUSEMENT 	Verkaufte Erlebnisse	1.7m	+64%	1.3m	+96%	2.7m	+33%			+11%	Positiver Start, aber noch sehr frühes Stadium der Buchungen	
	Transfers	5.0m	+51%	3.4m	+37%	8.2m	+14%			Im Einklang mit der Entwicklung von M&A		



Annahmen zur Modellierung des GJ23 per 9. August 2023

	GJ22	GJ23e ¹				
Umsatz	16,545 Mio.€	Weiteres starkes Umsatzwachstum erwartet				
Bereinigtes EBIT	409 Mio. €	Deutlicher Anstieg des bereinigten EBIT erwartet				
		Q1	Q2	Q3	9M	Q4e ¹
HOTELS & RESORTS		72	78	113	262	Annähernd wie Vorjahr (GJ22 Q4 291 Mio. €)
KREUZFAHRTEN		0	15	64	79	Deutlicher Anstieg (GJ22 Q4 103 Mio. €)
TUI MM		-13	-13	13	-13	Starker Anstieg (GJ22 Q4 42 Mio. €)
MÄRKTE & AIRLINES		-194	-309	6	-497	Deutlicher Anstieg (GJ22 Q4 609 Mio. €)
BER. EBIT		-153	-242	169	-226	Ber. EBIT steigt signifikant (GJ22 Q4 1,039 Mio. €)
GGÜ. VJ		+121	+88	+196	+405	



Fokus auf operativer Exzellenz und Umsetzung – klare mittelfristige Strategie zur Nutzung künftigen Marktwachstumspotenzials



Marge und Profitabilität verbessern



Profitabel wachsen
Mit neue Produkten und durch das Erschließen neuer Kundensegmente



Bilanz stärken



Fokus auf Cash Flow

UNSERE MITTELFRISTIGEN ZIELE 2025/26

- **Bereinigtes EBIT deutlich über 1.2 Mrd. €¹**
- **Rückkehr zu einer Schuldendeckungsrate deutlich unter 3.0x²**
- **Rückkehr zu einem Kreditrating, das dem Vor-Pandemie-Niveau entspricht (BB / Ba)**

SHAREHOLDER VALUE GENERIEREN

Q&A