



# TUI AG Hauptversammlung 2025

Mathias Kiep – Finanzvorstand (CFO) TUI AG



# GJ 2024 – Umsatz und Ergebnis deutlich gesteigert

**Umsatzsteigerung um  
+12%** ↑

Im Einklang mit unserer Prognose  
von mindestens +10%



**Ber. EBIT um +35%  
gesteigert<sup>1</sup>** ↑

Im Einklang mit unserer Prognose  
von mindestens +25%



**Finanzprofil deutlich  
verbessert** ↑

Nettoverschuldungsgrad<sup>2</sup> bei 0,8x vs.  
1,2x im Vorjahr



# Deutlich verbesserte Finanzprofile

## HOTELS & RESORTS



EBIT <sup>1)</sup> 668 Mio. €

- EBIT +50% vs. GJ19
- Hohe Renditen & Wachstum
- Klare Dividendenregelungen

## KREUZFAHRTEN



374 Mio. €

- Ergebninsniveau GJ19 bereits übertroffen
- Dividendenzahlungen TUI Cruises wieder aufgenommen

## MARKETS + AIRLINE



304 Mio. €

- Dynamische Pakete verdoppelt
- Flotte & Leasingverbindlichkeiten reduziert (-0,5 Mrd. €)

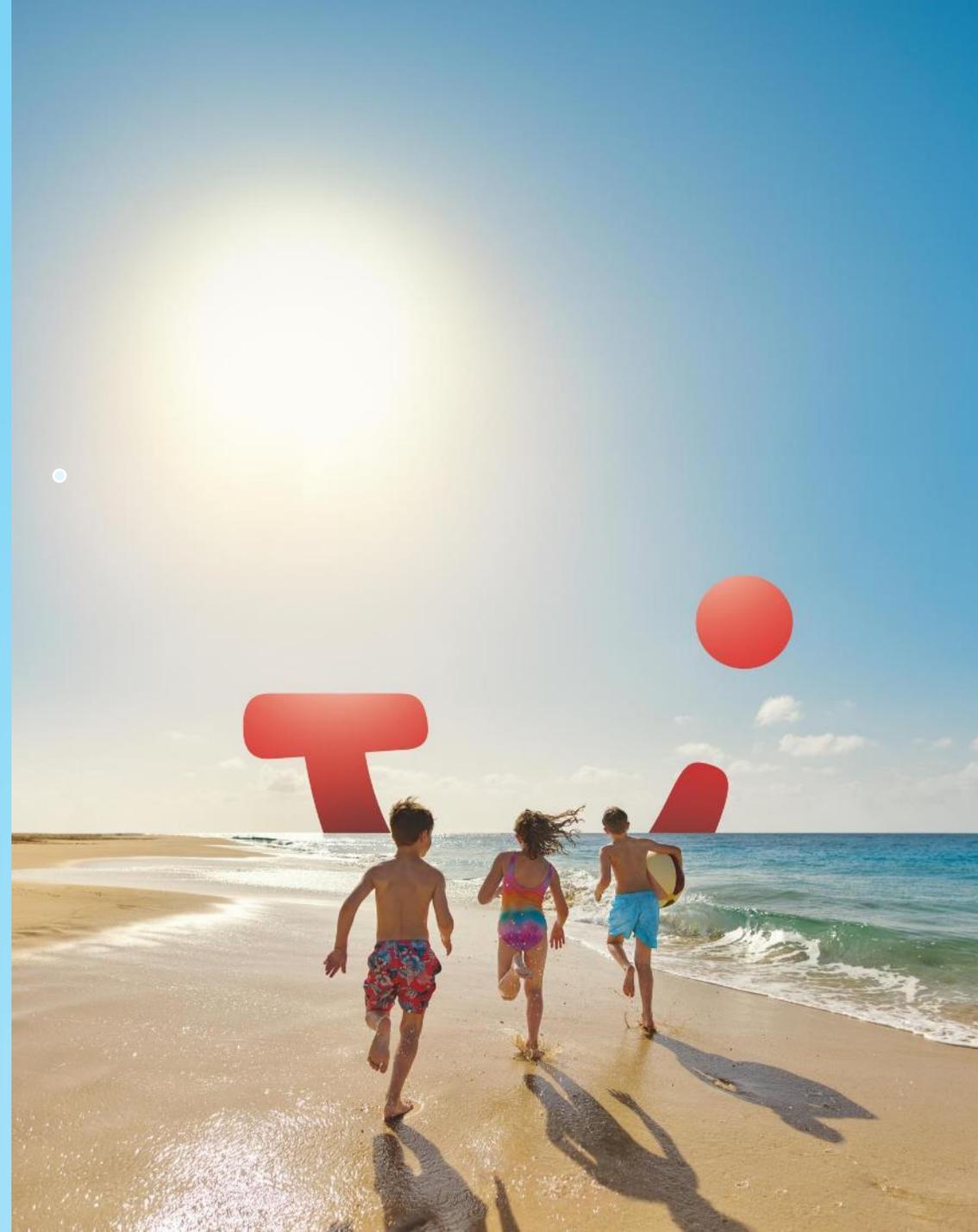
# Gewinn- & Verlustrechnung

in Mio. €

Umsatz	23.167
<b>Bereinigtes EBIT</b>	<b>1.296</b>
Bereinigungen <sup>1)</sup>	-21
<b>EBIT</b>	<b>1.275</b>
Nettozinsaufwand	-414
<b>EBT</b>	<b>861</b>
Ertragssteuern	-154
<b>Konzerngewinn <sup>2)</sup></b>	<b>707</b>
Anteil nicht beherrschender Gesellschafter	-200
<b>Konzerngewinn nach Minderheitsanteilen</b>	<b>507</b>
Ergebnis pro Aktie (€)	<b>1,00</b>

<sup>4</sup> <sup>1)</sup> Abgangsergebnisse, Restrukturierung und Kaufpreisallokation

<sup>2)</sup> Konzernergebnis nach Minderheiten: 507 Mio. €



# GJ 2024 – Finanzprofil deutlich verbessert

## Cash Flow gesteigert

Operativer Cash Flow:  
1,5 Mrd. € vs. 1,2 Mrd. € (VJ)



## Verschuldungsgrad verringert

Nettoverschuldungsgrad<sup>1</sup>:  
0,8x vs. 1,2x (VJ)



## Verschuldung gesenkt

Nettoverschuldung:  
1,6 Mrd. € vs. 2,1 Mrd. € (VJ)



# Refinanzierung Coronahilfen abgeschlossen



Erfolgreiche Platzierung von zwei Anleihen insgesamt rd. 1 Mrd. € im GJ24



Nachfrage und Konditionen – hohes Investorenvertrauen in TUI Group



Erstmaliges Rating durch die Agentur Fitch von BB



# Q1 GJ 2025 mit gutem Ergebnis – Steigerung des bereinigten EBIT um 7 bis 10% im GJ 2025 erwartet

Q1 GJ 2025	Umsatz	Ber. EBIT
 <p><b>Urlaubs-erlebnisse</b></p>	<p><b>0,7 Mrd. €</b> (VJ: 0,6 Mrd. €)</p>	<p><b>196 Mio. €</b> (VJ: 115 Mio. €)</p>
 <p><b>Markets + Airline</b></p>	<p><b>4,2 Mrd. €</b> (VJ: 3,7 Mrd. €)</p>	<p><b>-125 Mio. €</b> (VJ: -95 Mio. €)</p>
 <p><b>Konzern</b></p>	<p><b>4,9 Mrd. €</b> (VJ: 4,3 Mrd. €)</p>	<p><b>51 Mio. €</b> (VJ: 6 Mio. €)</p>

## Ausblick GJ 2025

Erwartete Verbesserung ggü. GJ 2024 in %

Umsatz	23.167 Mio. €	+5-10%	
Ber. EBIT	1.296 Mio. €	+7-10%	



# Tagesordnungspunkte

## TOP 5

- Schaffung Genehmigtes Kapital 2025 mit Ermächtigung zum Bezugsrechtsausschluss<sup>1)3)</sup>

## TOP 6

- Ermächtigung zur Ausgabe von Wandel-/Optionsschuldverschreibungen mit Möglichkeit zum Bezugsrechtsausschluss<sup>2)3)</sup>

## TOP 8.1

- Neue Ermächtigung zur Durchführung virtueller Hauptversammlungen

1) Aufhebung Genehmigtes Kapital 2024/I (neuer § 4 Abs. 5 der Satzung) – Satzungsänderung

2) Schaffung Bedingtes Kapital 2025 (neuer § 4 Abs. 8 der Satzung) – Satzungsänderung

3) Begrenzung des Bezugsrechtsausschlusses für TOP 5 und TOP 6 auf insgesamt 10% des Grundkapitals



# Zusammenfassung

## Erfolgreiches GJ24 – weiteres Wachstum GJ25

- Finanzprofil wesentlich gestärkt
- Ergebnisniveau & Verschuldungsgrad deutlich verbessert
- Guter Start in das neue Geschäftsjahr

## Klare Strategie für weiteres Wachstum

## Investorenbasis gestärkt

- Aufnahme MDAX – Juni 2024
- Capital Markets Day – März 2025



• tbd



**Danke für Ihre Aufmerksamkeit!**

