

TUI AG
Berlin und Hannover

Bekanntmachung nach § 186 Abs. 2 Satz 2 Aktiengesetz

Die Ausstattungsmerkmale (endgültigen Konditionen) der aufgrund des Beschlusses des Vorstandes der TUI AG mit der Zustimmung des Aufsichtsrates vom 7. März 2011 den Aktionären der TUI AG zum Bezug angebotenen Wandelschuldverschreibungen (ISIN DE000TUAG158) im Gesamtnennbetrag von € 338.964.059,22 mit Wandlungsrecht in auf den Namen lautende Stammaktien der Gesellschaft ohne Nennbetrag (Stückaktien) mit einem anteiligen Betrag des Grundkapitals von ca. € 2,56 je Aktie und voller Gewinnanteilberechtigung ab dem Geschäftsjahr ihrer Ausgabe wurden mit Beschluss des Vorstandes vom 8. März 2011 und Zustimmung des Präsidiums des Aufsichtsrates vom 8. März 2011 wie folgt festgelegt:

| | |
|---|---|
| Bezugspreis: | 100,00 % des Nennbetrags |
| Referenzpreis: | € 9,1158 (entspricht dem volumengewichteten Durchschnittskurs der Aktien im XETRA Handel vom Beginn der Bezugsfrist bis zum Vortag dieser Bekanntmachung) |
| Wandlungsprämie: | 30,00 % |
| Wandlungspreis: | € 11,8506 |
| Anfängliches Wandlungsverhältnis (Aktien je Wandelschuldverschreibung): | 5 |
| Nennbetrag je Wandelschuldverschreibung: | € 59,26 (Wandlungspreis multipliziert mit dem anfänglichen Wandlungsverhältnis) |
| Rückzahlungskurs: | 100,00 % |
| Anzahl der auszugebenden Wandelschuldverschreibungen: | 5.719.947 |
| Verzinsung/Kupon: | 2,75% p.a., halbjährlich zahlbar |
| Emissionsrendite: | 2,75 % p.a. |
| Fälligkeit: | 24. März 2016 |

Die vorstehend festgelegten Ausstattungsmerkmale beziehen sich auf den Zeitpunkt der Emission der Wandelschuldverschreibungen. Im Falle von Kapitalmaßnahmen der TUI AG oder anderen in den Emissionsbedingungen genannten Ereignissen kann während der Laufzeit der Wandelschuldverschreibungen eine Anpassung einzelner Ausstattungsmerkmale gemäß den Emissionsbedingungen vorgenommen werden.

Berlin und Hannover, im März 2011

Der Vorstand