

TUI GROUP Hauptversammlung 2016

Horst Baier – Finanzvorstand



Highlights Geschäftsjahr 2014/15

in Mio. €	2014/15	2013/14	Abw. in %
Umsatz*	20.012	18.537	+8%
EBITA (bereinigt)*	1.069	870	+23%
EBITA*	865	777	+11%
Ergebnis aus fortzuführenden Geschäftsbereichen	448	286	+57%
Netto-Verschuldung (30.9.)	214	-293	n.m.
Ergebnis pro Aktie aus fortzuführenden Geschäftsbereichen (€)	0,77	0,29	+266%
Bereinigtes Ergebnis pro Aktie (€)	0,98	0,75	+31%

Highlights GJ 2014/15

- Umsatzwachstum durch mehr Gäste und höhere Durchschnittserlöse
- Deutliche Verbesserung des bereinigten Ergebnisses, Prognose wurde übererfüllt
- Konzerngewinn profitiert von vereinfachter Konzernstruktur und Steuersynergien

* Fortzuführende Geschäftsbereiche

Gewinn- und Verlustrechnung 2014/15

in Mio. €	2014/15	2013/14
Umsatz	20.012	18.537
EBITA (bereinigt)	1.069	870
Bereinigungen	-204	-93
EBITA	865	777
Zinsergebnis	-184	-224
Hapag-Lloyd	-146	-54
Ergebnis vor Ertragsteuern	535	499
Steuern vom Einkommen/Ertrag	-87	-213
Ergebnis fortzuführende GB	448	286
Aufgegebener Geschäftsbereich	-69	-15
Konzerngewinn	380	271
Minderheiten	-39	-180
Konzgewinn nach Minderheiten	340	90
Ergebnis pro Aktie ff. GB (€)	0,77	0,29
Ber. Ergebnis pro Aktie (€)	0,98	0,75

Operative Ertragskraft weiter verbessert, deutlicher Anstieg des EBITA (bereinigt)

Deutlicher Anstieg des berichteten EBITA trotz höherer Einmalbelastungen aus dem Merger

Deutliche Verbesserung des Ergebnisses aus fortzuführenden Geschäftsbereichen durch operative Verbesserungen, gesunkene Zinskosten und geringere Steuerquote

Bereinigtes Ergebnis pro Aktie um 30% verbessert

Bereinigungen

in Mio. €	2014/15	2013/14
EBITA (bereinigt)	1.069	870
Abgangsgewinne	-5	-4
Restrukturierungsaufwand	65	44
Kaufpreisallokationen	76	72
Einzelsachverhalte	68	-19
Summe Bereinigungen	-204	-93
EBITA	865	777

Anstieg der Einmalbelastungen auf rund 204 Mio. € im Geschäftsjahr 2014/15 insbesondere durch Entfall von im Vorjahr enthaltenen Erträgen sowie Integrationskosten aus dem Zusammenschluss

Gewinn- und Verlustrechnung 2014/15

in Mio. €	2014/15	2013/14
Umsatz	20.012	18.537
EBITA (bereinigt)	1.069	870
Bereinigungen	-204	-93
EBITA	865	777
Zinsergebnis	-184	-224
Hapag-Lloyd	-146	-54
Ergebnis vor Ertragsteuern	535	499
Steuern vom Einkommen/Ertrag	-87	-213
Ergebnis fortzuführende GB	448	286
Aufgegebener Geschäftsbereich	-69	-15
Konzerngewinn	380	271
Minderheiten	-39	-180
Konzgewinn nach Minderheiten	340	90
Ergebnis pro Aktie ff. GB (€)	0,77	0,29
Ber. Ergebnis pro Aktie (€)	0,98	0,75

Operative Ertragskraft weiter verbessert, deutlicher Anstieg des EBITA (bereinigt)

Deutlicher Anstieg des berichteten EBITA trotz höherer Einmalbelastungen aus dem Merger

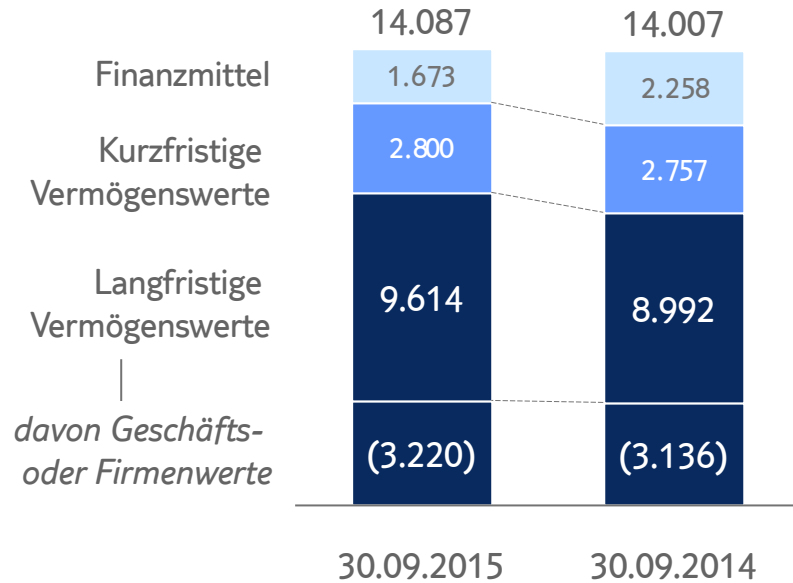
Deutliche Verbesserung des Ergebnisses aus fortzuführenden Geschäftsbereichen durch operative Verbesserungen, gesunkene Zinskosten und geringere Steuerquote

Bereinigtes Ergebnis pro Aktie um 30% verbessert

Bilanz 30.9.2015

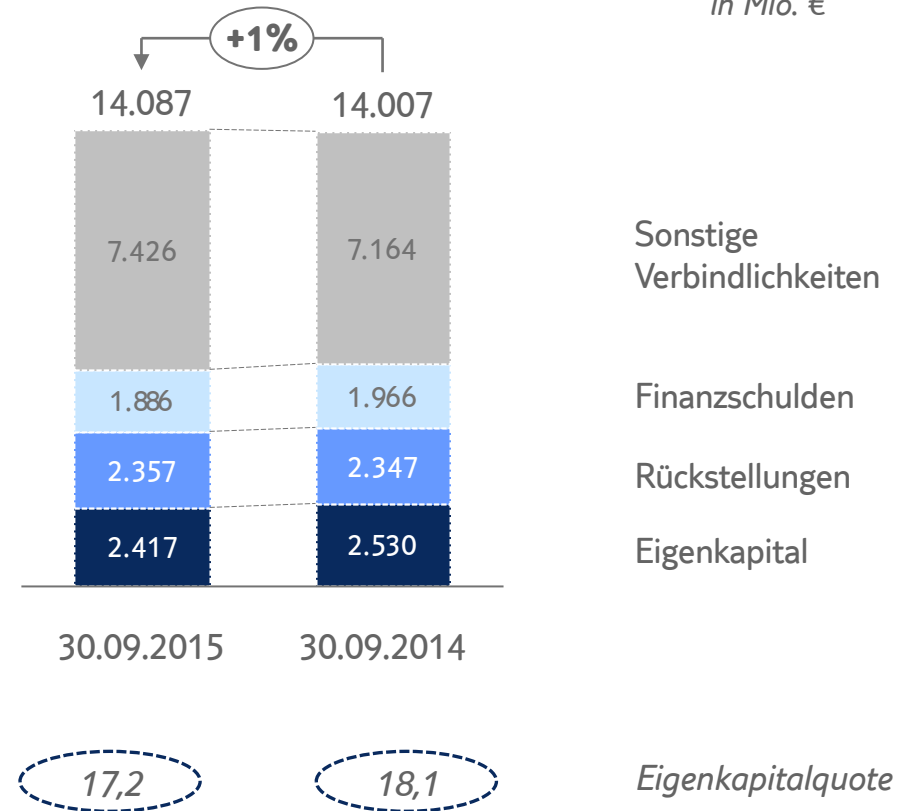
Aktiva

in Mio.
€



Passiva

in Mio. €



Netto-Verschuldung 30. September 2015

Mio. €

	30.9.2015	30.9.2014
Finanzschulden	1.887	1.965
kurzfristig	1.654	1.748
langfristig	233	217
Liquide Mittel	1.673	2.258
Nettofinanzposition	214	-293

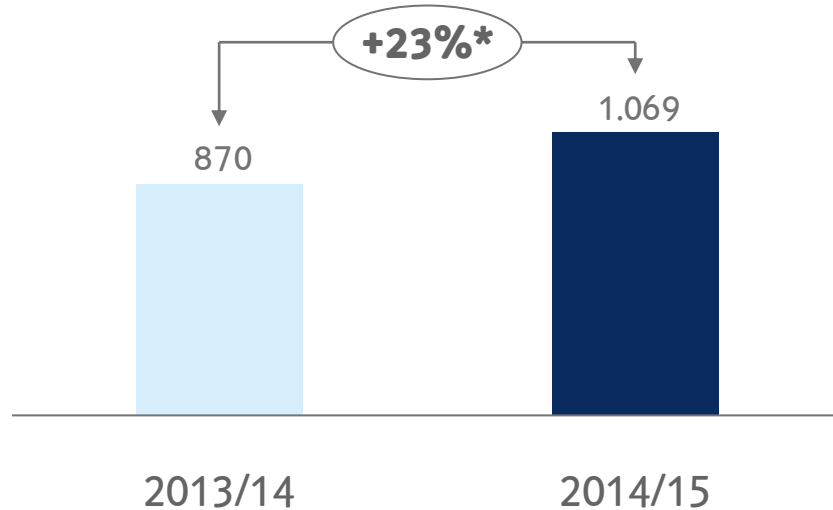
Netto-Verschuldung TUI Konzern (Mio. €)



- Signifikante Entschuldung des TUI Konzerns um 2,1 Mrd. € in den letzten sechs Jahren
- Leichter Anstieg der Verschuldung des TUI Konzern im Geschäftsjahr in erster Linie durch Finanzleasing
- Finanzielle Stabilität und Flexibilität sind Basis für unser weiteres Wachstum

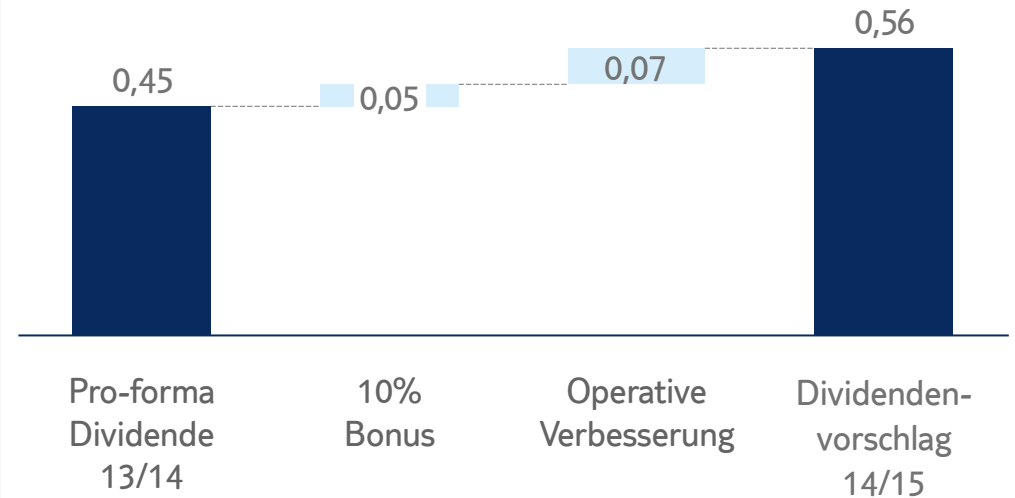
Dividendenvorschlag für das Geschäftsjahr 2014/15

Bereinigtes EBITA (in Mio. €)



* 15% Verbesserung auf Basis konstanter Wechselkurse

Ableitung Dividende (in €)



Vorgeschlagene Dividende von 56 Cent reflektiert das starke operative Ergebniswachstum

Highlights Q1 2015/16

in Mio. €	Q1 2015/16	Q1 2014/15	Abw. in %
Markenumsatz	4.364	4.076	+7%
Umsatz	3.726	3.526	+6%
EBITA (bereinigt)	-102	-105	+3%
EBITA	-138	-141	+2%
Konzernverlust	-164	-136	-21%
Netto-Verschuldung (30.9.)	1.876	1.632	+15%
Ergebnis pro Aktie EPS (€)	x,xx	-0,46	

Highlights Q1 2015/16

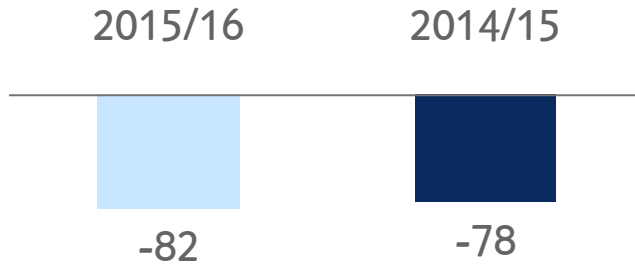
- Guter Start in das Geschäftsjahr 2015/16 trotz geopolitischer Herausforderungen
- Anstieg des bereinigten EBITA um rd. 7%¹⁾, insbesondere durch Region Nord und Riu
- Zusätzliche Synergien in Höhe von 10 Mio. € realisiert

* Fortzuführende Geschäftsbereiche

Operativer Geschäftsverlauf im 1. Quartal 2015/16

Quellmärkte

in Mio. €

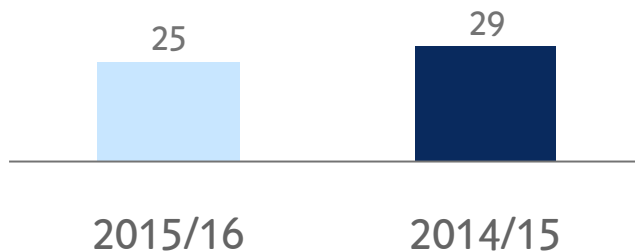


Highlights

- Region Nord mit deutlicher Ergebnisverbesserung
- Anhaltend wettbewerbsintensiver Markt in der Region Zentral
- Vorgezogene Marketingkosten für Einführung der Marke TUI in den Niederlanden belasten Region West

Hotels & Resorts

in Mio. €



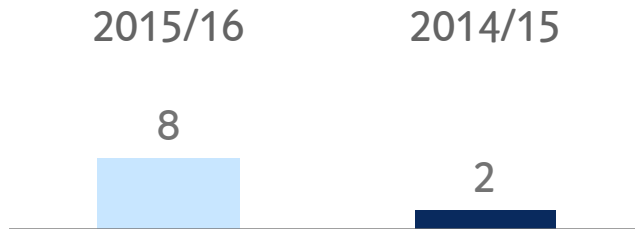
Highlights

- Riu mit starker Geschäftsentwicklung auf den Kanaren und in der Karibik, Vorjahreswert enthält Buchgewinn von 16 Mio. €
- Höhere Marketingkosten und schwache Auslastung des neuen Clubs in Tunesien belasten Robinson

Operativer Geschäftsverlauf im 1. Quartal 2015/16

Kreuzfahrten

in Mio. €

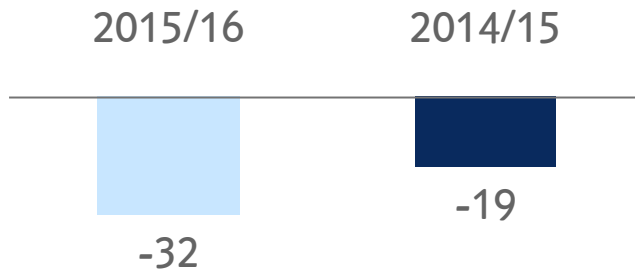


Highlights

- Gute Geschäftsentwicklung von Hapag-Lloyd Cruises, geringere Kapazität im Q1 durch planmäßige Werftaufenthalte von Europa und Hanseatic
- TUI Cruises: Hohe Nachfrage nach Mein Schiff 4 (Indienststellung im Mai 2015)

Specialist Travel

in Mio. €



Highlights

- Enttäuschende Entwicklung der Spezialveranstalter im Q1, insbesondere durch geopolitische Unsicherheit (Adventure) und schlechte Schneeverhältnisse (Ski)

Unsere Ziele für das Geschäftsjahr 2015/16

Ist GJ 2014/15

Wachstums-Ziel GJ 2015/16 (auf Basis stabiler Wechselkurse)

Markenumsatz: 22,6 Mrd. €

mind. +5%

Umsatz: 20,0 Mrd. €

mind. +3%

EBITA (bereinigt): 1,1 Mrd. €*

mind. +10%

* Fortzuführende Geschäftsbereiche;

Tagesordnungspunkte 6 bis 9

TOP :

Beschlussfassungen über die Ermächtigung zur Erhöhung des Grundkapitals (TOP 6), neues genehmigtes Kapital (TOP 7), die Ermächtigung zur Ausgabe von Schuldverschreibungen (TOP 8) sowie zum Erwerb und zur Verwendung eigener Aktien (TOP 9)

Vorstand und Aufsichtsrat bitten Sie um Ihre Zustimmung zu den Tagesordnungspunkten 6 bis 9.

TUI GROUP Hauptversammlung 2016

