



TUI GROUP Hauptversammlung 2018

Horst Baier – Finanzvorstand



TUI drei Jahre nach dem Merger: Wachsend, profitabel und finanzstark

	GJ14	GJ17		
EBITA (BEREINIGT)	779 ^(a)	1.102		+12% p.a. ^(b)
NETTO-ZINSAUFWAND	224	119		-50%
BEREINIGTES ERGEBNIS PRO AKTIE	0,75	1,14		+50%
DIVIDENDE PRO AKTIE	0,33	0,65		+100%
LEVERAGE RATIO	3,6x	2,5x		-30%
EIGENKAPITALQUOTE	18%	25%		+40%

(a) Pro-Forma EBITA auf Basis der aktuellen Konzernstruktur ^(b) Durchschnittliches jährliches Wachstum des bereinigten EBITA von 12% seit Zusammenschluss / Durchschnittliches jährliches Wachstum von 13% auf Basis konstanter Wechselkurse



Gewinn- und Verlustrechnung: Ergebnisziel 3 Jahre in Folge übertroffen

in Mio. €	GJ17	GJ16
Umsatz	18.535	17.154
EBITA (bereinigt)	1.102	1.001
Bereinigungen	-76	-102
EBITA	1.027	898
Netto-Zinsaufwand	-119	-180
Bewertung Hapag-Lloyd	172	-100
Ergebnis vor Ertragsteuern	1.080	618
Steuern vom Einkommen/Ertrag	-169	-153
Ergebnis fortzuführende GB	911	465
Aufgegebene Geschäftsbereiche	-150	687
Minderheiten	-117	-115
Konzerngewinn nach Minderheiten	645	1.037
Ergebnis pro Aktie ff. GB (€)	1,36	0,61
Ber. Ergebnis pro Aktie ff. GB (€)	1,14	0,86

EBITA (BEREINIGT)

Operative Ertragskraft weiter verbessert, deutlicher Anstieg des bereinigten EBITA

NETTO-ZINSAUFWAND

Deutliche Verringerung der Finanzierungskosten

HAPAG-LLOYD

Buchgewinn aus dem Verkauf der verbleibenden Hapag-Lloyd Anteile realisiert

ERGEBNIS FORTZUFÜHRENDE GESCHÄFTSBEREICHE

Deutliche Verbesserung des Ergebnisses aus fortzuführenden Geschäftsbereichen

AUFGEGEBENE GESCHÄFTSBEREICHE

Verkauf Travelopia in GJ17 und Hotelbeds Group in GJ16

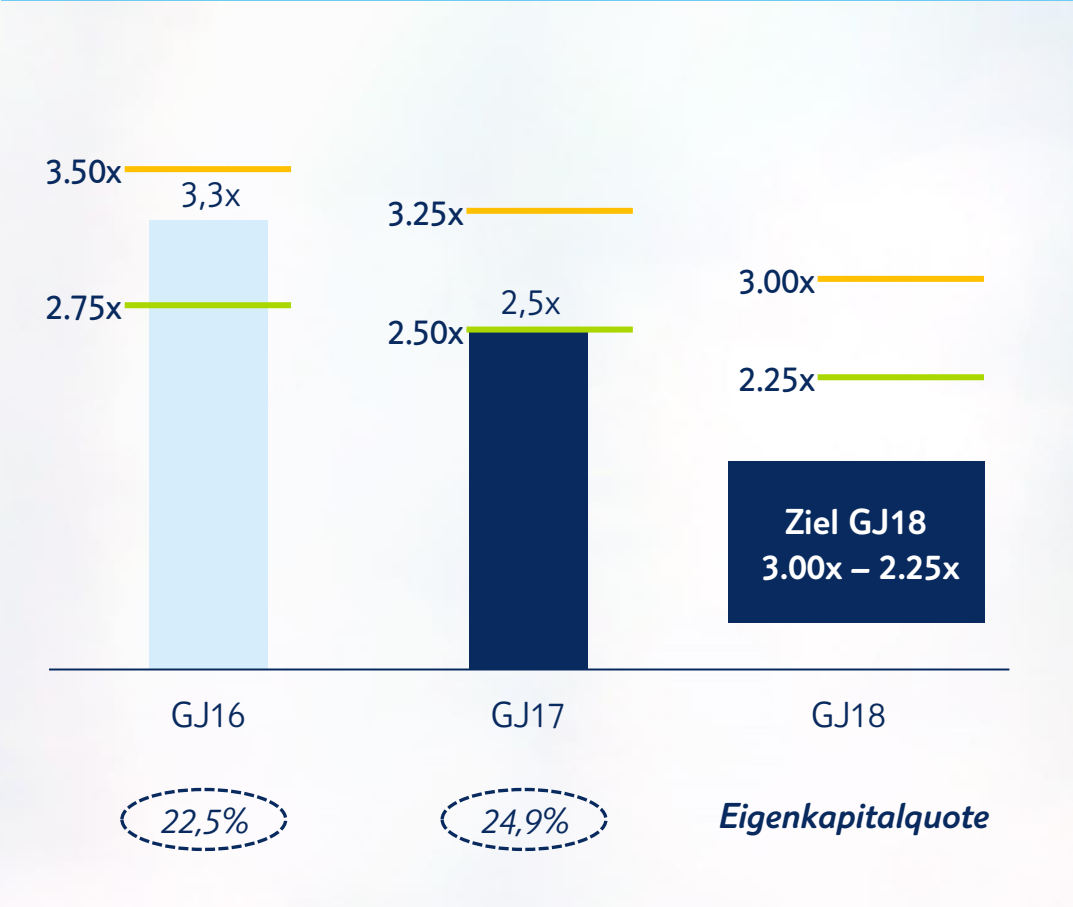
ERGEBNIS PRO AKTIE

Deutlicher Anstieg des bereinigten Ergebnisses pro Aktie



Bilanz: Finanzielle Stabilität erhöht und Corporate Rating verbessert

LEVERAGE RATIO



CORPORATE RATING

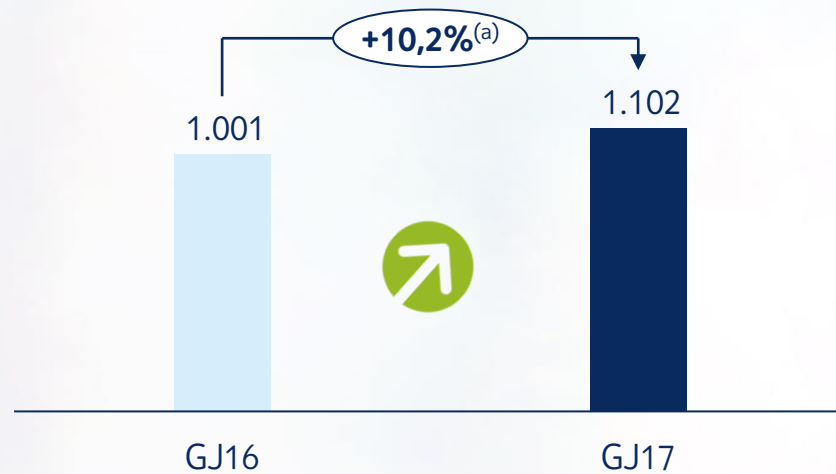
	2012	2013	2014	2015	2016	2017
S&P's	B-	B	B+	BB-	BB-	BB
Moody's	B3	B3	B2	Ba3	Ba2	Ba2



Vorschlag für das Geschäftsjahr 2017: Weitere Anhebung der Dividende

BEREINIGTES EBITA

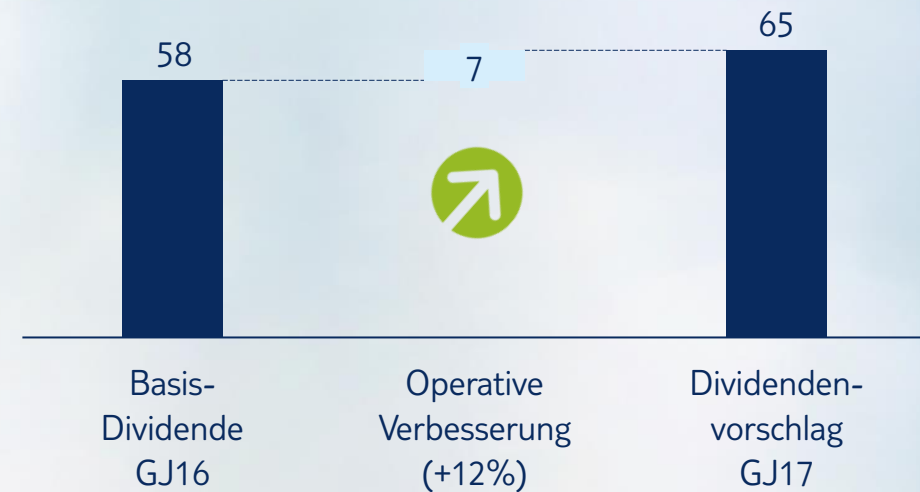
in Mio. €



^(a) +12,0% Verbesserung auf Basis konstanter Wechselkurse

ABLEITUNG DIVIDENDE

in Cent

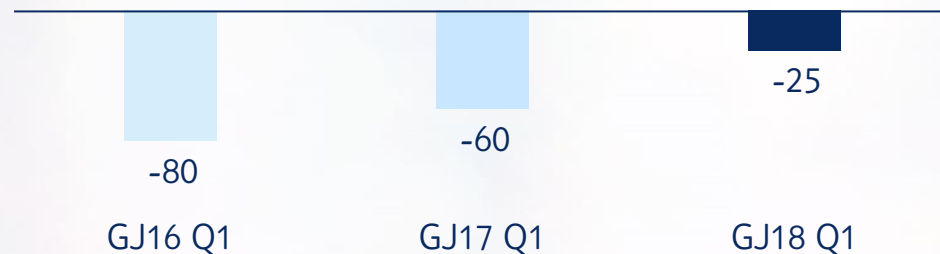


Guter Start in das erste Quartal – Prognose für Geschäftsjahr 2018 bestätigt

UMSATZ



EBITA (BEREINIGT)



AUSBLICK GJ 2018

- Guter Start in das neue Geschäftsjahr
- Prognose für das Geschäftsjahr 2018 bestätigt
- Anstieg des Konzernumsatzes um etwa **3%** erwartet
- Steigerung des bereinigten EBITA um **mindestens 10%** auf der Basis konstanter Wechselkurse angestrebt



Tagesordnungspunkte 6 und 7

TAGESORDNUNGSPUNKTE

TOP 6:

Beschlussfassung zum Erwerb und zur Verwendung eigener Aktien

TOP 7:

Genehmigtes Kapital zur Ausgabe von Mitarbeiteraktien

BESCHLUSSVORSCHLAG

VORSCHLAG

Vorstand und Aufsichtsrat bitten Sie um Ihre Zustimmung zu den Tagesordnungspunkten 6 und 7.



Zusammenfassung und Ausblick: 3 Gründe in TUI investiert zu sein

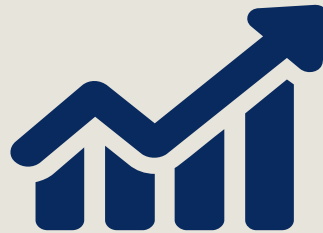
1

STARKE STRATEGISCHE POSITION



2

STABILES ERGEBNISWACHSTUM



Mindestens +10%

3

STARKE LIQUIDITÄTS-GENERIERUNG

