



TUI GROUP Hauptversammlung 2017

Horst Baier – Finanzvorstand



Highlights Geschäftsjahr 2015/16

in Mio. €	2015/16	2014/15	Abw. in %	FX-ber. Abw. in %
Umsatz ¹⁾	17.185	17.516	-2%	1%
EBITA (bereinigt) ¹⁾	1.001	953	5%	15%
EBITA ¹⁾	898	795	13%	
Ergebnis aus fortzuführenden Geschäftsbereichen	465	408	14%	
Konzerngewinn	1.152	380	303%	
Nettofinanzposition (30.9.) ¹⁾	-32	214	n.a.	
Bereinigtes Ergebnis pro Aktie (€)	0,86	0,84	2%	

Highlights GJ 2015/16

- Umsatzwachstum durch höhere Durchschnittserlöse
- Deutliche Verbesserung des bereinigten Ergebnisses, Prognose wurde erneut übertroffen
- Deutlicher Anstieg des Konzerngewinns durch den Buchgewinn aus dem Verkauf der Hotelbeds Group

¹⁾ Fortzuführende Geschäftsbereiche



Gewinn- und Verlustrechnung 2015/16

in Mio. €	2015/16	2014/15
Umsatz	17.185	17.516
EBITA (bereinigt)	1.001	953
Bereinigungen	-102	-159
EBITA	898	795
Netto-Zinsaufwand	-180	-183
Bewertung Hapag-Lloyd	-100	-146
Ergebnis vor Ertragsteuern	618	466
Steuern vom Einkommen/Ertrag	-153	-58
Ergebnis fortzuführende GB	465	408
Aufgegebene Geschäftsbereiche	687	-28
Minderheiten	-115	-39
Konzerngewinn nach Minderheiten	1.037	340
Ergebnis pro Aktie ff. GB (€)	0,61	0,66
Ber. Ergebnis pro Aktie (€)	0,86	0,84

Wesentliche Veränderungen

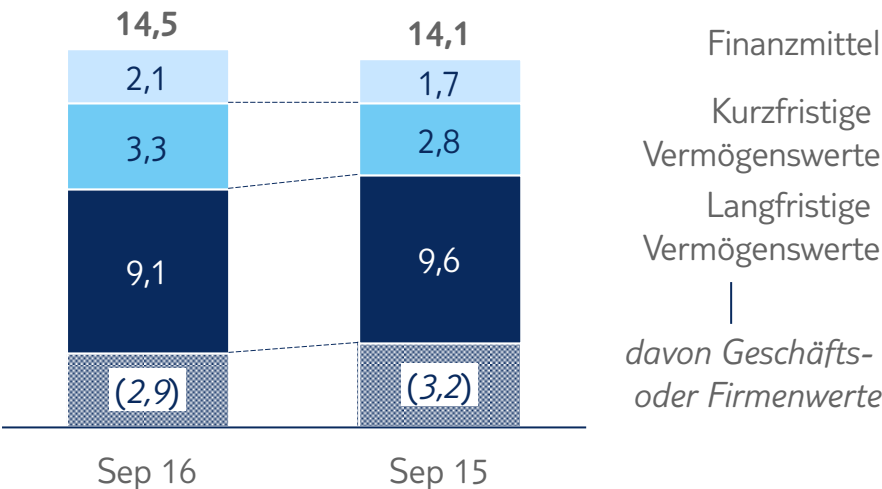
- Operative Ertragskraft weiter verbessert, deutlicher Anstieg des bereinigten EBITA
- Deutlicher Anstieg des berichteten EBITA durch geringere Sonderbelastungen
- Deutliche Verbesserung des Ergebnisses aus fortzuführenden Geschäftsbereichen bei normalisierter Steuerquote
- Ergebnis der aufgegebenen Geschäftsbereiche enthält Buchgewinn aus dem im Berichtsjahr erfolgten Verkauf der Hotelbeds Group von rund 681 Mio. €
- Bereinigtes Ergebnis pro Aktie leicht verbessert



Bilanz 30. September 2016

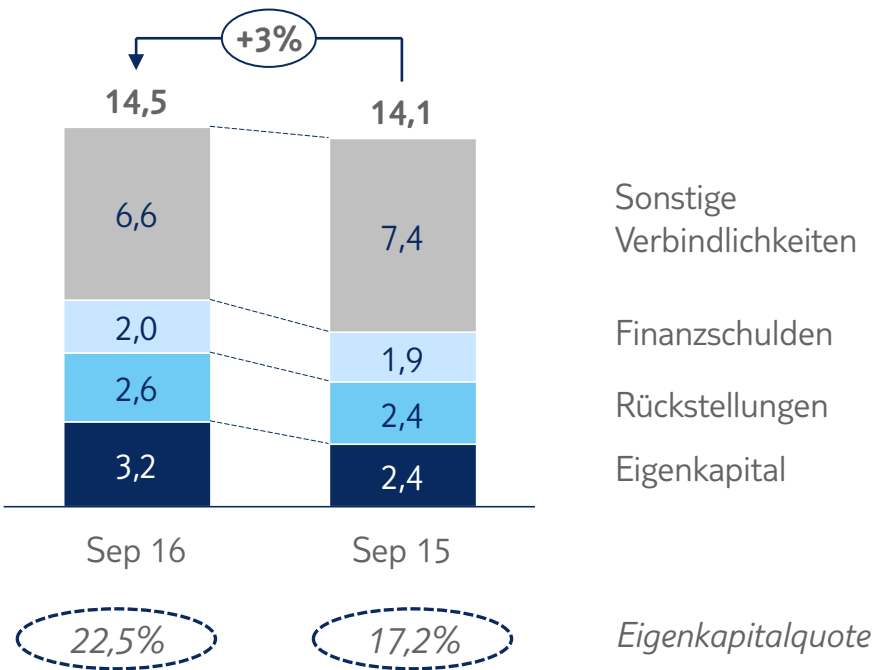
Aktiva

in Mrd. €



Passiva

in Mrd. €



Netto-Verschuldung 30. September 2016

Mio. €

	30.9.2016	30.9.2015
Finanzschulden	2.041	1.886
kurzfristig	1.503	1.653
langfristig	538	233
Liquide Mittel	2.073	1.673
Nettofinanzposition	-32	214

Entwicklung des Corporate Rating der TUI Group

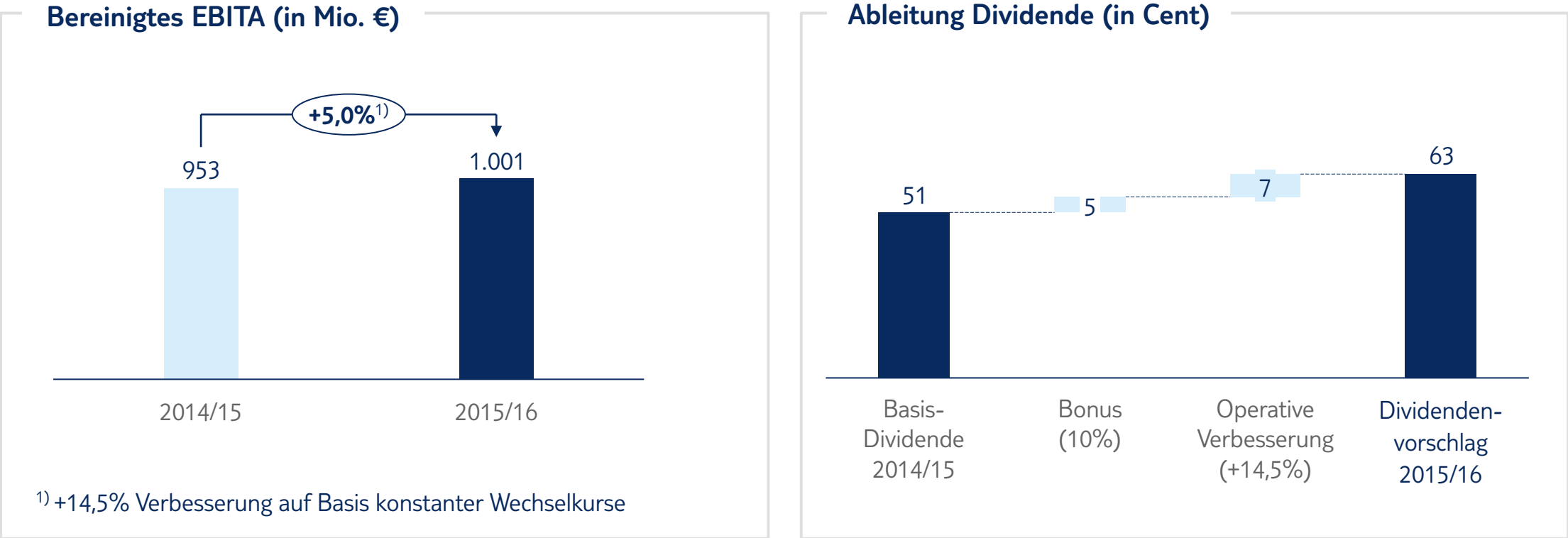
	2011/12	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16	heute
S&P's	B -	B	B +	BB -	BB -	BB
Moody's	B3	B3	B2	Ba3	Ba2	Ba2

- Zum Ende des Geschäftsjahres verfügte der TUI Konzern¹⁾ über eine Netto-Cash Position von 32 Millionen Euro
- Die Einschätzung des Corporate Rating der TUI Group durch Ratingagenturen hat sich im Berichtsjahr weiter positiv entwickelt
- Wir haben die Zielkorridore unserer Financial Policy nochmals ambitionierter formuliert

¹⁾ Fortzuführende Geschäftsbereiche



Dividendenvorschlag für das Geschäftsjahr 2015/16



Vorgeschlagene Dividende von 63 Cent reflektiert das starke operative Ergebniswachstum



Highlights Q1 2016/17

in Mio. €	2016/17	2015/16	Abw. in %	FX-ber. Abw. in %
Umsatz ¹⁾	3.286	3.212	2%	9%
EBITA (bereinigt) ¹⁾	-60	-80	25%	17%
EBITA ¹⁾	-70	-103	32%	
Ergebnis aus fortzuführenden Geschäftsbereichen	-82	-138	41%	
Netto-Verschuldung (31.12.) ¹⁾	1.518	1.876	-19%	
Ergebnis pro Aktie aus fortzuführenden Geschäftsbereichen (€)	-0,19	-0,27	30%	
Bereinigtes Ergebnis pro Aktie (€)	-0,18	-0,19	5%	

Highlights Q1 2016/17

- Konzernumsatz trotz anhaltender geopolitischer Herausforderungen deutlich gesteigert
- Saisonalen Verlust im Vergleich zum Vorjahr deutlich reduziert
- Rückgang der Netto-Verschuldung durch erfolgreichen Verkauf der Hotelbeds Group im abgelaufenen Geschäftsjahr

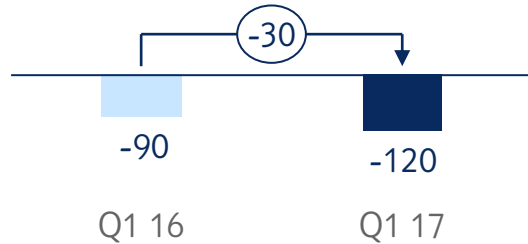
¹⁾ Fortzuführende Geschäftsbereiche



Operativer Geschäftsverlauf im 1. Quartal 2016/17

Quellmärkte

in Mio. €

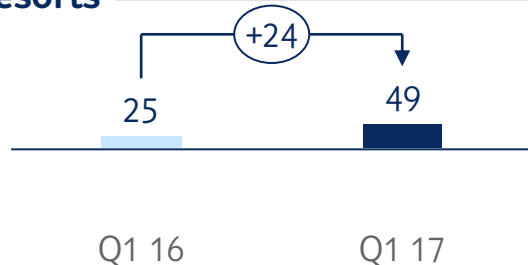


Highlights

- Gute Geschäftsentwicklung in Großbritannien, im ersten Quartal noch keine Auswirkungen des Brexit spürbar
- Region Zentral durch Krankheitswelle bei TUI fly belastet
- Kosten für die Einführung der Marke TUI in Nordic und Benelux

Hotels & Resorts

in Mio. €

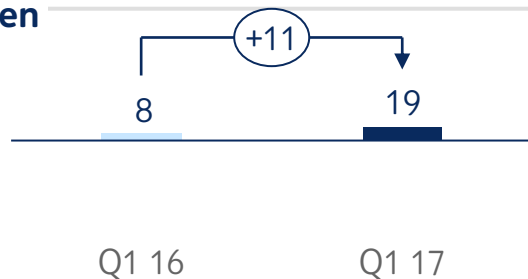


Highlights

- Hotels & Resorts profitiert von hoher Nachfrage für Riu Hotels auf den Kanaren und in der Karibik
- Weiterhin schwache Nachfrage für die Türkei hat sich im ersten Quartal saisonal bedingt nur gering ausgewirkt

Kreuzfahrten

in Mio. €



Highlights

- Hapag-Lloyd Cruises besser durch operative Geschäftsentwicklung sowie im Vorjahr enthaltene Aufwendungen für Werftaufenthalte
- TUI Cruises besser, insbesondere durch den erstmalig ganzjährigen Betrieb der Mein Schiff 5

Guter Start in das erste Quartal – Prognose für Geschäftsjahr 2016/17 bestätigt

Ist Q1 2016/17 ¹⁾

Markenumsatz: 4,0 Mrd. €

+8%

Umsatz: 3,3 Mrd. €

+9%

EBITA (bereinigt): -60 Mio. €

+17%

EBITA: -70 Mio. €

+32% ²⁾

Veränderung zum Vorjahr (zu konstanten Wechselkursen)

Ausblick GJ 2016/17 ¹⁾

- Guter Start in das neue Geschäftsjahr
- Prognose für das Geschäftsjahr 2016/17 bestätigt
- Anstieg des Konzernumsatzes um **rund 3%** erwartet
- Steigerung des bereinigten EBITA um **mindestens 10%** auf der Basis konstanter Wechselkurse angestrebt

¹⁾ Fortzuführende Geschäftsbereiche; ohne Effekte aus Verkauf der Spezialveranstalter ²⁾ Veränderung inkl. Währungseffekt



Tagesordnungspunkt 6

TOP 6:

Beschlussfassung zum Erwerb und zur Verwendung eigener Aktien

Vorstand und Aufsichtsrat bitten Sie um Ihre Zustimmung zu dem Tagesordnungspunkt 6.



TUI Konzern ist solide aufgestellt und auf Kurs für weiteres Wachstum

Hohe Ertragskraft

- EBITA-Prognosen 2 Jahre in Folge übererfüllt
- Ausblick für laufendes Geschäftsjahr bestätigt



Attraktive Dividendenrendite

- Ausgewogene Dividendenpolitik mit attraktiver Rendite
- Strategie schafft Wert für Kunden, Mitarbeiter und Aktionäre



Erfolgreiche Transformation

- Angekündigte Desinvestitionen erfolgreich realisiert
- Klarer Kurs für mehr Hotels, Kreuzfahrtschiffe, Effizienz und Digitalisierung



Finanzielle Stabilität

- Solide Finanzpolitik wird von Ratingagenturen und Kreditgebern honoriert
- Verbessertes Credit Rating ermöglicht günstige Finanzierung



A wide-angle photograph of a tropical island. The island is covered in dense palm trees and lush greenery. In the center, there is a small hut with a red-tiled roof. To the left, another similar hut is visible on a small pier extending into the water. The water is clear and blue, reflecting the sky and the island. The sky is a bright blue with scattered white clouds.

TUI GROUP Hauptversammlung 2017

Horst Baier – Finanzvorstand

