



# Bilanzzahlen Geschäftsjahr 2015/16

Presse-Call, 8. Dezember 2016



## Starke Entwicklung im Geschäftsjahr 2015/16

Umsatz: 17,2 Mrd. €  
**-1,9% / +1,4%**<sup>1</sup>

Einschließlich Travelopia  
Bereinigtes EBITA: 1.030 Mio. €  
**+2,9% / +12,5%**<sup>1</sup>

Ohne Travelopia, nun als aufgegebenen Geschäftsbereich geführt  
Bereinigtes EBITA: 1.001 Mio. €  
**+5,0% / +14,5%**<sup>1</sup>

Normalisierter operativer Cash Flow<sup>2</sup>:  
**0,9 Mrd. €**

ROIC<sup>3</sup>:  
**21,9%**

Dividende je Aktie:  
**63 Cent**

- **Umsatzsteigerung** auf Basis konstanter Wechselkurse trotz der Auswirkungen geopolitischer Herausforderungen auf die Nachfrage in einigen unserer Quellmärkte
- **Starkes Ergebnis**, getrieben durch unsere Wachstumsstrategie
- Unsere Kapitalrendite **ROIC übersteigt unsere Kapitalkosten weiterhin erheblich**
- **Dividende je Aktie** von 63 Cent spiegelt Wachstum unseres bereinigten Ergebnisses wider

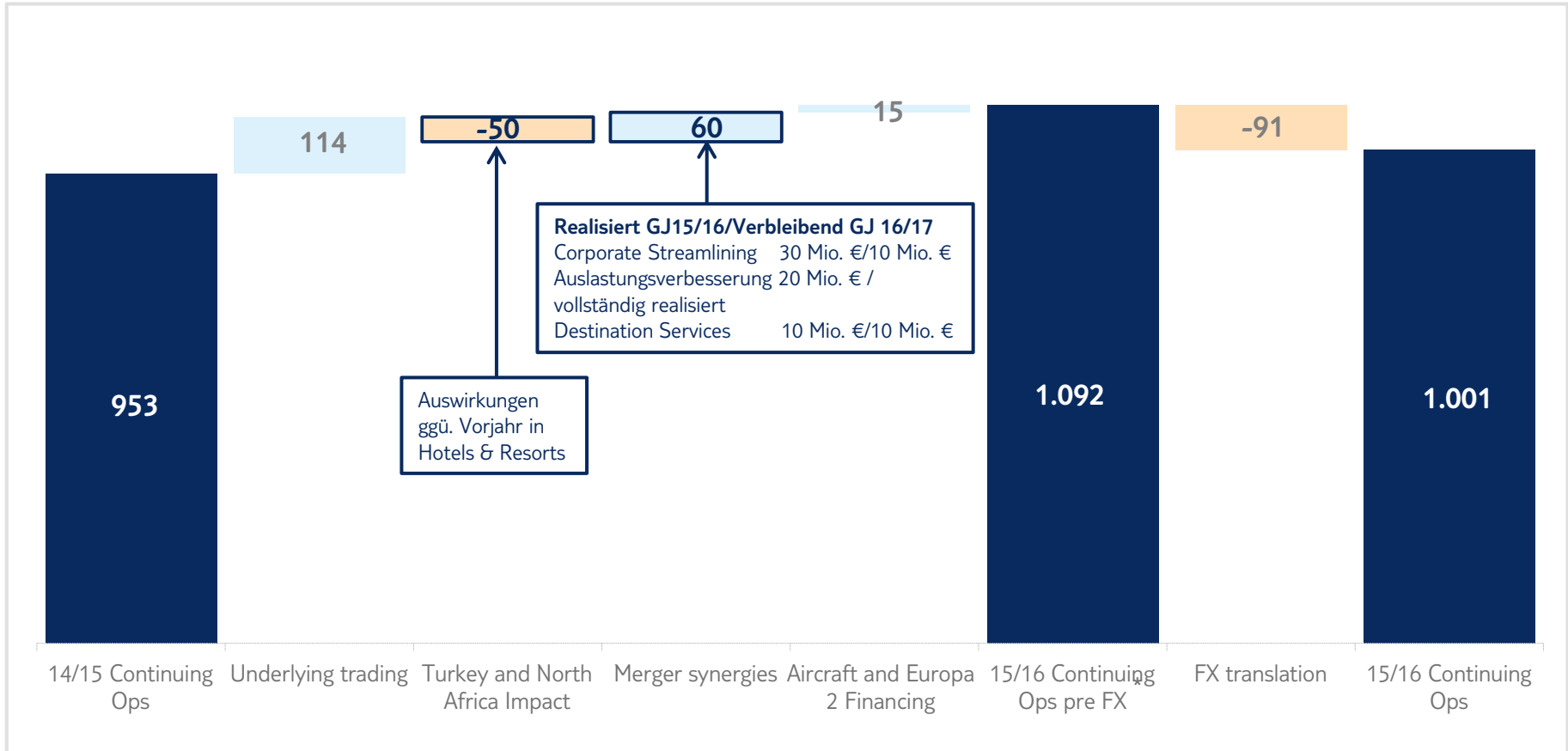
<sup>1</sup> Auf Basis konstanter Wechselkurse

<sup>2</sup> Operativer Cash Flow vor Nettosach- und -ffnanzinvestitionen und Dividendenzahlungen, auf Basis eines normalisierten Working Capital-Zuflusses und ohne einer zusätzlichen Einmalzahlung in den Rentenfonds in Großbritannien in Höhe von 174 Mio € im Geschäftsjahr 2015/16.

<sup>3</sup> ROIC (Return on Invested Capital) errechnet sich als Quotient aus dem bereinigten Ergebnis und dem durchschnittlich gebundenen verzinslichen Kapital des Konzerns bzw. des betreffenden Segments.



## Fortsetzung der Erfolgsgeschichte auch im 2. Jahr nach Merger



\* Auf Basis konstanter Wechselkurse





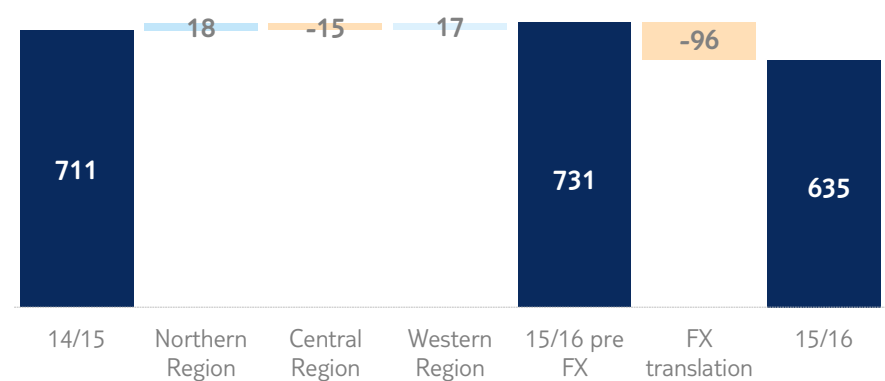
# Quellmärkte

## Starkes Ergebnis in Großbritannien

Umsatz und Ergebnis (Mio. €)

|                   | 15/16    | 14/15    | %     |
|-------------------|----------|----------|-------|
| Umsatz            | 15.438,0 | 15.796,3 | -2,3  |
| Bereinigtes EBITA | 635,5    | 710,6    | -10,6 |

Bereinigtes EBITA (Mio. €)



### Region Nord

- Insgesamt starkes Ergebnis trotz Herausforderungen in den Nordischen Ländern und Kanada
- Signifikantes Wachstum in Großbritannien auf der Kurz-, Mittel- und Langstrecke, getrieben durch Modernisierung unseres Kreuzfahrtportfolios durch Indienststellung TUI Discovery
- Anhaltend hoher Direkt- und Onlinevertrieb – 92% bzw. 62%

### Region Zentral

- Trotz schwierigen Marktumfelds Steigerung des Marktanteils
- Weitere Verbesserung des Direkt- und Onlinevertriebs in der Region auf 47% bzw. 15%
- Ergebnis beinhaltet Auswirkungen eines im November ergangenen Gerichtsurteils zu Flughafenservices und Marketingvereinbarungen mit einem österreichischen Flughafen und die Auswirkungen der unerwartet hohen Zahl an Krankmeldungen von TUI fly-Kabinencrews Anfang Oktober auf Reisen, die im Vormonat begonnen hatten

### Region West

- Insgesamt gute Geschäftsentwicklung trotz des Anschlags am Brüsseler Flughafen mit einer signifikanten Verbesserung des Ergebnisses in Frankreich und einer erfolgreichen Markenmigration in den Niederlanden
- Weitere Zuwächse beim Direkt- und Onlinevertrieb auf 70% bzw. 52%.



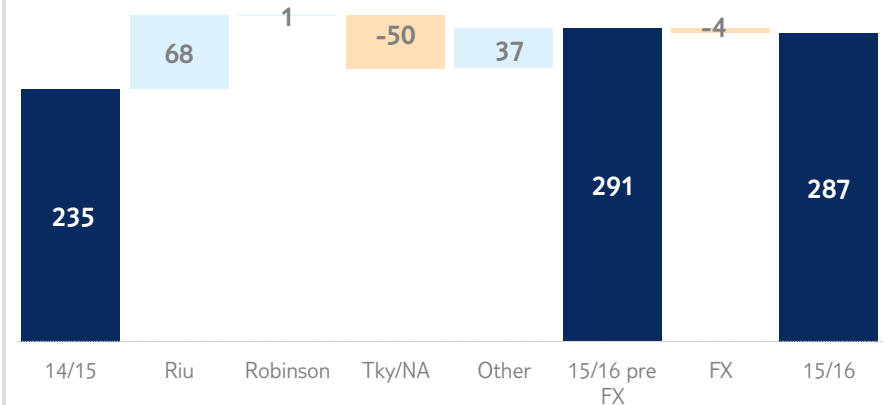
# Hotels & Resorts

## RIU steigert Kapazitäten, Auslastung und Raten

Umsatz und Ergebnis (Mio. €)

|                                 | 15/16       | 14/15       | %           |
|---------------------------------|-------------|-------------|-------------|
| Gesamtumsatz                    | 618,6       | 574,8       | 7,6         |
| Bereinigtes EBITA               | 287,3       | 234,6       | 22,5        |
| <i>davon At Equity-Ergebnis</i> | <i>57,7</i> | <i>44,0</i> | <i>31,1</i> |

Bereinigtes EBITA (Mio. €)



- Ergebniswachstum trotz Auswirkungen der zurückhaltenden Nachfrage für die Türkei und Nordafrika
- Sieben weitere Hotels unserer Kernmarken im Berichtsjahr neu eröffnet; seit Ende 2013/14 insgesamt 18 Neueröffnungen
- Riu erzielt starkes Ergebnis mit einer weiteren Steigerung der Kapazitäten, Auslastung und Raten; besonders erfolgreich waren Spanien, die Kapverden und die Karibik
- Angestrebte Auslastungsverbesserung wurde vollständig realisiert; dies stellt Vorteile unseres integrierten Geschäftsmodells unter Beweis
- Kapitalrentabilität (ROIC) ist im Berichtsjahr von 10,5% auf 12,3% gestiegen



# Kreuzfahrten

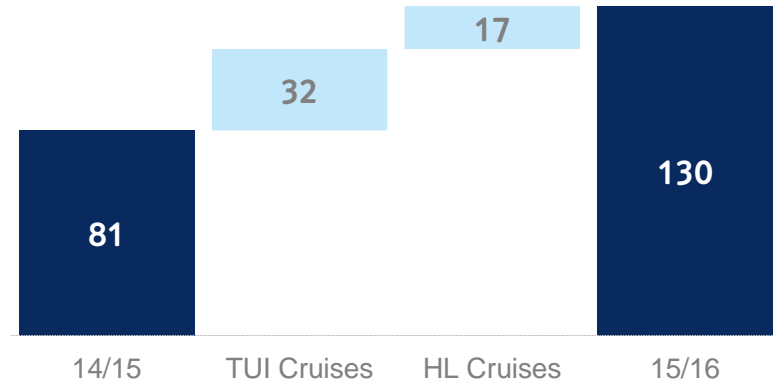
## Starkes Wachstum bei Hapag-Lloyd Cruises nach Turnaround

### Umsatz und Ergebnis (Mio. €)

|                          | 15/16 | 14/15 | %    |
|--------------------------|-------|-------|------|
| Umsatz HL Cruises        | 296,7 | 273,3 | 8,6  |
| Memo: TUI Cruises Umsatz | 807,3 | 614,1 | 31,5 |
| Bereinigtes EBITA        | 129,6 | 80,5  | 61,0 |
| davon EAT TUI Cruises*   | 100,1 | 68,1  | 47,0 |

\* Das Joint Venture TUI Cruises (50%) wird im Konzernabschluss at Equity bewertet.

### Bereinigtes EBITA (Mio. €)



- TUI Cruises mit starkem Ergebniswachstum, getrieben durch das erste volle Betriebsjahr der Mein Schiff 4 und die Indienstellung der Mein Schiff 5 im Juli 2016
- Anhaltend hohe Durchschnittsrate und Auslastung der gesamten Flotte
- Starke Wachstum bei Hapag-Lloyd Cruises nach Turnaround im vergangenen Geschäftsjahr
- Die Kapitalrentabilität (ROIC) stieg im Berichtsjahr von 17,2% auf 21,3%



# Winterprogramm 2016/17 - Sommerprogramm 2017

## Buchungseingänge entsprechen unseren Erwartungen

- **Winterprogramm 2016/17**

- Quellmarktprogramme **bislang zu 60% gebucht**, Umsatz um **9% gestiegen**
- Starkes Wachstum **bei Fernreisen und Kreuzfahrten in UK**
- Anhaltender Druck in den **Nordischen Ländern und Deutschland** infolge rückläufiger Nachfrage für Türkei und Nordafrika
- Neueröffnungen von Hotels auf **Jamaika, Teneriffa** und weitere Expansion unserer Veranstalterkonzepte in Dritthotels auf **Lanzarote, Mauritius, den Kapverden und in Thailand**
- Sehr erfolgreicher Verlauf des ersten Winterprogramms der **Mein Schiff 5** und der **TUI Discovery**

- **Sommerprogramm 2017**

- Quellmärkte noch in früher Phase des Buchungszyklus
- Programm in UK zu über 20% gebucht, Umsätze um **16%** und Buchungseingänge um **9% gestiegen**; Beweis für die anhaltend **robuste Nachfrage** nach unseren Urlaubsangeboten
- Eröffnung neuer Hotels auf **Rhodos, in Kroatien** und **Italien** sowie eines neuen Robinson Club in **Südostasien** plus weiterer Ausbau unserer Veranstalterkonzepte in Dritthotels auf **Sardinien, in Kroatien, Spanien, Griechenland und Bulgarien**
- **Mein Schiff 6** und **TUI Discovery 2** werden in Dienst gestellt; sehr positiver Buchungsverlauf

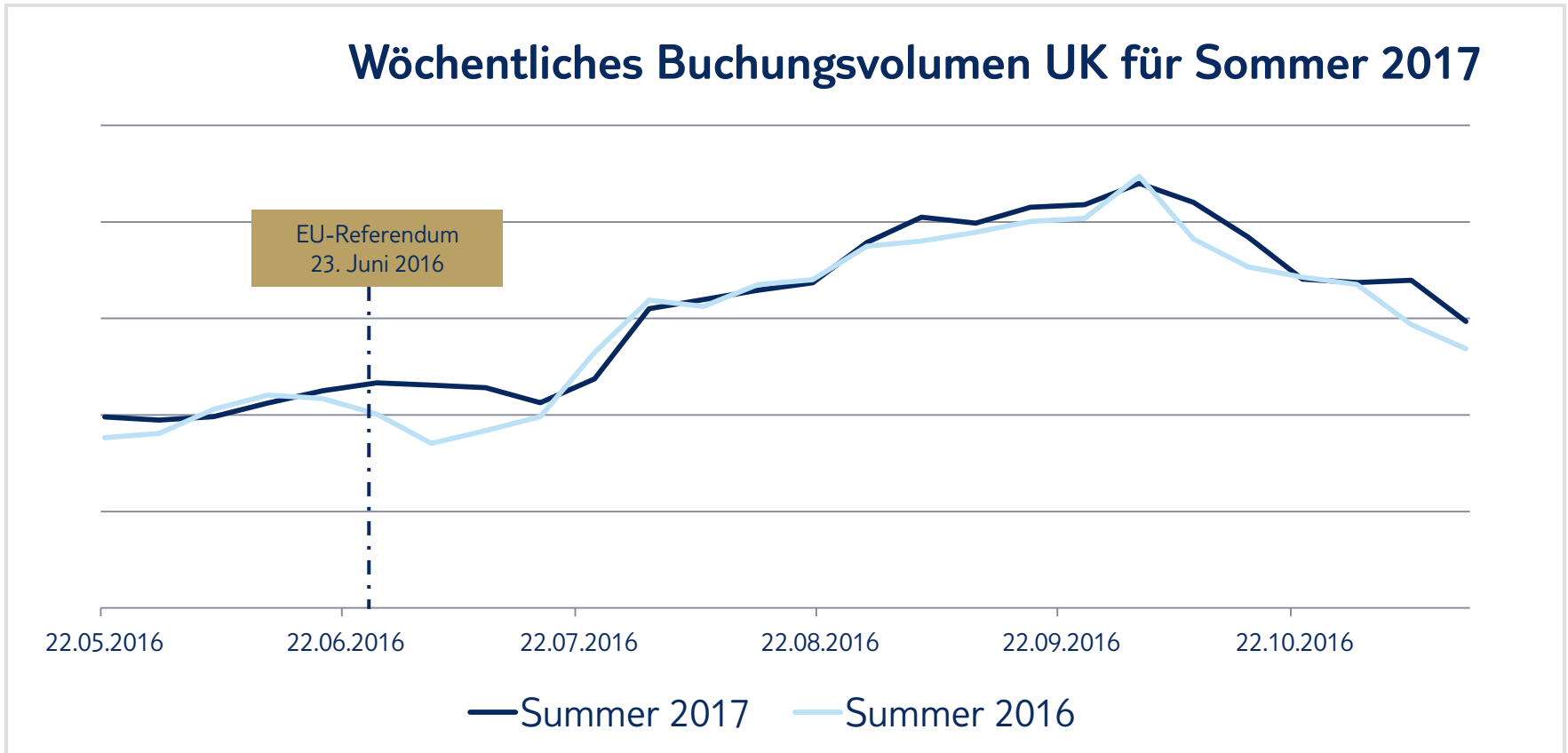
*Zahlen bis zum 20. November 2016 und auf Basis konstanter Wechselkurse*



# Brexit-Votum

## Weiterhin gute Buchungsentwicklung in Großbritannien

### Wöchentliches Buchungsvolumen UK für Sommer 2017



Wöchentliche Buchungszahlen für den Zeitraum vom 22. Mai 2016 bis zum 13. November 2016





Ausblick 2016/17 – Auf Basis fortgeführter Geschäftsbereiche

## Mindestens 10% Zuwachs beim bereinigten EBITA erwartet

| Kennzahl                              | 2015/16                          | 2016/17e                      |
|---------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------|
| Umsatz                                | 17.185 Mio. €                    | ~3% Zuwachs                   |
| Bereinigtes EBITA                     | 1.001 Mio. €                     | Mindestens 10% Zuwachs        |
| Bereinigungen                         | 103 Mio. €                       | ~80 Mio. €                    |
| Nettozinsen                           | 179 Mio. €                       | ~160 Mio. €                   |
| Netto-Sach- & Finanzinvestitionen**   | 642 Mio. €                       | ~1,0 Mrd. €                   |
| Netto-Cash-Position/Nettoverschuldung | 32 Mio. €<br>Netto-Cash-Position | ~0,8 Mrd. € Nettoverschuldung |
| Bereinigter effektiver Steuersatz     | 25%                              | 25%                           |

\*Auf Basis konstanter Wechselkurse ; Netto-Sach- & Finanzinvestitionen beinhalten keine Flugzeug-Finanzierung

\*\* Ohne Erlöse Hotelbeds Group



# Zusammenfassung

## TUI Group setzt Wachstumskurs konsequent fort

- **Veräußerung** der Hotelbeds Group **abgeschlossen** und Verkaufsprozess für Travelopia **eingeleitet**
- Wir setzen die Transformation vom Händler zum Content-Anbieter fort und **fokussieren uns auf eine Steigerung des Wachstum** bei unseren konzerneigenen Hotel- und Kreuzfahrtmarken, unterstützt und getrieben von einer **starken und flexiblen Bilanz**
- Das mittelfristige Wachstum der Ergebnisse und des Cash Flows wird **die Neuinvestition der Erlöse aus der Veräußerung** der Hotelbeds Group widerspiegeln
- **Wir erwarten** ein Wachstum beim bereinigten EBITA um mindestens 10% im Geschäftsjahr 2016/17<sup>1</sup> und **erweitern** unsere bestehende Prognose eines bereinigten EBITA CAGR von mindestens 10% um ein Jahr **bis 2018/19<sup>1</sup>**

<sup>1</sup>Auf Basis konstanter Wechselkurse für das Ergebnis des laufenden Geschäftsjahrs und des Vorjahres; Ergebnisprognose bezieht sich auf fortgeführte Geschäftsbereiche und beinhaltet keine Veräußerungserlöse für Travelopia und Hapag-Lloyd AG

