

# DELIVERING

JAHRESABSCHLUSS TUI AG 2015 / 16



# INHALT

<b>2</b>	<b>Jahresabschluss</b>
2	Bilanz
3	Gewinn- und Verlustrechnung
4	Entwicklung des Anlagevermögens
<b>6</b>	<b>Anhang</b>
6	Bilanzierung und Bewertung
9	Erläuterungen zur Bilanz
16	Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung
19	Sonstige Erläuterungen
<b>36</b>	<b>Verweis auf Corporate Governance Bericht</b>
<b>37</b>	<b>Versicherung der gesetzlichen Vertreter</b>
<b>38</b>	<b>Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers</b>
<b>40</b>	<b>Aufsichtsrat und Vorstand</b>
40	Aufsichtsrat
42	Vorstand
<b>43</b>	<b>Fünfjahresübersicht</b>

# JAHRESABSCHLUSS

## BILANZ DER TUI AG ZUM 30.9.2016

Tsd. €	Anhang	30.9.2016	30.9.2015
<b>Aktiva</b>			
<b>Anlagevermögen</b>	(1)		
Immaterielle Vermögensgegenstände		4.252	576
Sachanlagen		13.217	13.148
Finanzanlagen			
Anteile an verbundenen Unternehmen		6.361.653	5.277.938
Übrige Finanzanlagen		423.167	384.112
		6.784.820	5.662.050
		<b>6.802.289</b>	<b>5.675.774</b>
<b>Umlaufvermögen</b>			
Vorräte		–	16
Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	(2)	1.424.458	912.731
Wertpapiere des Umlaufvermögens	(3)	299.947	–
Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten	(4)	637.014	833.656
		2.361.419	1.746.403
<b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>	(5)	<b>776</b>	<b>807</b>
		<b>9.164.484</b>	<b>7.422.984</b>
<b>Passiva</b>			
<b>Eigenkapital</b>			
Gezeichnetes Kapital	(6)	1.500.739	1.499.627
Bedingtes Kapital		150.000	120.000
Kapitalrücklage	(7)	1.201.635	1.198.942
Gewinnrücklagen	(8)	1.287.470	1.287.470
Bilanzgewinn	(9)	822.292	1.009.352
davon Gewinnvortrag		682.346	66.706
		<b>4.812.136</b>	<b>4.995.391</b>
<b>Sonderposten mit Rücklageanteil</b>	(10)	<b>75</b>	<b>490</b>
<b>Rückstellungen</b>			
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	(11)	134.780	138.956
Übrige Rückstellungen	(12)	346.005	266.656
		<b>480.785</b>	<b>405.612</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Anleihen	(13)	306.750	300.000
davon konvertibel		–	–
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		24.729	2.288
Übrige Verbindlichkeiten		3.540.009	1.719.203
		<b>3.871.488</b>	<b>2.021.491</b>
		<b>9.164.484</b>	<b>7.422.984</b>

**GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG FÜR DIE ZEIT VOM 1.10.2015 BIS ZUM 30.9.2016**  
**(VORJAHR 1.10.2014 BIS 30.9.2015)**

Tsd. €	Anhang		<b>1.10.2015 – 30.9.2016</b>	1.10.2014 – 30.9.2015
Sonstige betriebliche Erträge	(17)	636.991		508.765
Personalaufwand	(18)	50.349		37.756
Abschreibungen	(19)	455		588
Sonstige betriebliche Aufwendungen	(20)	762.861		568.659
			–813.665	–607.003
Beteiligungsergebnis	(21)	353.437		1.419.947
Abschreibungen auf Finanzanlagen	(22)	3.674		24.557
Zinsergebnis	(23)	–24.674		–28.886
<b>Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>			<b>148.415</b>	<b>1.268.266</b>
Steuern	(24)	8.469		11.620
<b>Jahresergebnis</b>			<b>139.946</b>	<b>1.256.646</b>
Gewinnvortrag		682.346		66.706
Einstellung in andere Gewinnrücklagen		–		–314.000
<b>Bilanzgewinn</b>	(9)		<b>+822.292</b>	<b>+1.009.352</b>

## ENTWICKLUNG DES ANLAGEVERMÖGENS DER TUI AG VOM 1.10.2015 BIS ZUM 30.9.2016

Tsd. €	Stand 1.10.2015	Anschaffungs- und Herstellungskosten			Stand 30.9.2016
		Zugänge	Abgänge	Umbuchungen	
<b>Immaterielle Vermögensgegenstände</b>					
Entgeltlich erworbene gewerbliche Schutzrechte sowie Lizenzen	4.517	2.077	24	–	6.570
Geleistete Anzahlungen	–	1.816	–	–	1.816
	<b>4.517</b>	<b>3.893</b>	<b>24</b>	<b>–</b>	<b>8.386</b>
<b>Sachanlagen</b>					
Grundstücke, Bauten einschließlich Bauten auf fremden Grundstücken	21.133	–	5.979	–	15.154
Technische Anlagen und Maschinen	989	–	969	–	20
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	6.378	600	781	–	6.197
Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	–	180	–	–	180
	<b>28.500</b>	<b>780</b>	<b>7.729</b>	<b>–</b>	<b>21.551</b>
<b>Finanzanlagen</b>					
Anteile an verbundenen Unternehmen	7.468.094	1.083.754	39	–300	8.551.509
Ausleihungen an verbundene Unternehmen	51.455	79.258	37.793	1.145	94.065
Beteiligungen	344.643	–	–	–	344.643
Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	845	–	–	–845	–
Wertpapiere des Anlagevermögens	4.746	126	–	–	4.872
Sonstige Ausleihungen	16	–	7	–	9
	<b>7.869.799</b>	<b>1.163.138</b>	<b>37.839</b>	<b>–</b>	<b>8.995.098</b>
<b>Anlagevermögen</b>	<b>7.902.816</b>	<b>1.167.811</b>	<b>45.592</b>	<b>–</b>	<b>9.025.035</b>

	Wertberichtigungen				Buchwerte		
	Stand 1.10.2015	Abschreibungen	Zuschreibungen	Abgänge	Stand 30.9.2016	Stand 30.9.2016	Stand 30.9.2015
	3.941	217	–	24	4.134	2.436	576
	–	–	–	–	–	1.816	–
	<b>3.941</b>	<b>217</b>	<b>–</b>	<b>24</b>	<b>4.134</b>	<b>4.252</b>	<b>576</b>
	9.113	26	–	5.507	3.632	11.522	12.020
	989	–	–	969	20	–	–
	5.250	212	–	780	4.682	1.515	1.128
	–	–	–	–	–	180	–
	<b>15.352</b>	<b>238</b>	<b>–</b>	<b>7.256</b>	<b>8.334</b>	<b>13.217</b>	<b>13.148</b>
	2.190.156	–	–	300	2.189.856	6.361.653	5.277.938
	–	–	–	–	–	94.065	51.455
	16.655	3.650	–	–	20.305	324.338	327.988
	845	–	–	845	–	–	–
	93	24	–	–	117	4.755	4.653
	–	–	–	–	–	9	16
	<b>2.207.749</b>	<b>3.674</b>	<b>–</b>	<b>1.145</b>	<b>2.210.278</b>	<b>6.784.820</b>	<b>5.662.050</b>
	<b>2.227.042</b>	<b>4.129</b>	<b>–</b>	<b>8.425</b>	<b>2.222.746</b>	<b>6.802.289</b>	<b>5.675.774</b>

# ANHANG

## Bilanzierung und Bewertung

### Anhang der TUI AG für das Geschäftsjahr 2015 / 16

Die TUI AG, Berlin und Hannover, ist zum 30. September 2016 eine große Kapitalgesellschaft im Sinne des §267 HGB.

Der Jahresabschluss wird nach den Rechnungslegungsvorschriften für große Kapitalgesellschaften des Handelsgesetzbuchs (HGB) unter Berücksichtigung des Aktiengesetzes (AktG) aufgestellt.

Die Gewinn- und Verlustrechnung ist nach dem Gesamtkostenverfahren gem. §275 Abs. 2 HGB gegliedert.

In der Bilanz sowie in der Gewinn- und Verlustrechnung der TUI AG sind einzelne Posten zur Verbesserung der Klarheit der Darstellung zusammengefasst; diese Posten werden mit den erforderlichen Erläuterungen im Anhang gesondert ausgewiesen.

Das Geschäftsjahr der TUI AG umfasst den Zeitraum vom 1. Oktober eines Jahres bis zum 30. September des Folgejahres.

### Bilanzierung und Bewertung

Die Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden sowie die Gliederung des Vorjahres sind im Geschäftsjahr unverändert beibehalten worden.

Entgeltlich erworbene immaterielle Vermögensgegenstände werden mit ihren Anschaffungskosten angesetzt und linear über ihre voraussichtliche Nutzungsdauer von bis zu fünf Jahren und von bis zu fünfzehn Jahren für Markenrechte abgeschrieben. Selbstgeschaffene immaterielle Vermögensgegenstände werden nicht aktiviert.

Das Sachanlagevermögen wird zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten bewertet und entsprechend seiner voraussichtlichen Nutzungsdauer planmäßig abgeschrieben. Für Zugänge seit dem Geschäftsjahr 2009/10 kommt die lineare Abschreibungsmethode zur Anwendung.

Für abnutzbare bewegliche Vermögensgegenstände mit Anschaffungskosten von mehr als 150 € bis 1.000 € wird ein jährlicher Sammelposten im Sinne des §6 Abs. 2a EStG gebildet. Dieser wird über fünf Jahre abgeschrieben.

Die planmäßigen Abschreibungen orientieren sich an wirtschaftlichen Nutzungsdauern.

Ist den Gegenständen des Anlagevermögens am Bilanzstichtag ein voraussichtlich dauerhaft niedrigerer Wert beizulegen, werden in Höhe der Wertminderung außerplanmäßige Abschreibungen vorgenommen.

Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen sowie die übrigen Finanzanlagen sind mit Anschaffungskosten bzw. den niedrigeren beizulegenden Werten angesetzt. Außerplanmäßige Abschreibungen erfolgen ausschließlich bei dauerhafter Wertminderung.

Dem Wertaufholungsgebot wird durch Zuschreibungen Rechnung getragen.

Die Bewertung der Vorräte erfolgt zu Anschaffungskosten oder zum niedrigeren Marktwert am Bilanzstichtag.



Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände werden mit dem Nennwert bzw. mit dem am Bilanzstichtag niedrigeren beizulegenden Wert bilanziert. Unverzinsliche langfristige Forderungen werden mit ihrem Barwert angesetzt. Allen erkennbaren Einzelrisiken wird durch angemessene Wertabschläge Rechnung getragen; uneinbringliche Forderungen werden abgeschrieben.

Wertpapiere des Umlaufvermögens werden mit den Anschaffungskosten bzw. mit dem am Bilanzstichtag niedrigeren beizulegenden Wert ausgewiesen.

Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten sind zum Nennwert angesetzt.

Kursgesicherte Fremdwährungsforderungen und -verbindlichkeiten werden unter Berücksichtigung des jeweiligen Sicherungskurses angesetzt. Kurzfristige ungesicherte Währungspositionen sind zum Devisenkassamittelkurs am Bilanzstichtag bilanziert. Langfristige ungesicherte Währungsforderungen und -verbindlichkeiten werden mit dem Devisenkassamittelkurs am Entstehungstag umgerechnet, soweit nicht bei Forderungen ein niedrigerer Stichtagskurs bzw. bei Verbindlichkeiten ein höherer Stichtagskurs zur Anwendung kommt.

Soweit Verpflichtungen aus Altersversorgung oder Altersteilzeitguthaben durch insolvenzgeschützte Rückdeckungsversicherungen oder Fondsanlagen gedeckt und somit dem Zugriff der übrigen Gläubiger entzogen sind, werden die beizulegenden Zeitwerte des Deckungsvermögens mit den dazugehörigen Verpflichtungen verrechnet. Ergibt sich ein Verpflichtungsüberhang, wird dieser unter den Rückstellungen ausgewiesen. Die Anlagen bei Rückdeckungsversicherungen werden in Höhe des beizulegenden Zeitwertes, der den fortgeführten Anschaffungskosten entspricht, bewertet.

Das Gezeichnete Kapital wird zum Nennwert angesetzt.

Der ausgewiesene Sonderposten mit Rücklageanteil basiert auf der in früheren Geschäftsjahren vor Umstellung auf das Bilanzrechtsmodernisierungsgesetz (BilMoG) genutzten Möglichkeit, Buchgewinne zu übertragen, und enthält damit Unterschiedsbeträge zwischen steuer- und handelsrechtlichen Abschreibungen gemäß § 6b EStG.

Die Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen werden auf der Grundlage versicherungsmathematischer Berechnungen nach dem Anwartschaftsbarwertverfahren (Projected-Unit-Credit-Methode) unter Berücksichtigung der Richttafeln 2005 G von Prof. Dr. Heubeck bewertet und mit einem Zinssatz von 4,08 % (Vorjahr 4,06 %) abgezinst. Für die Abzinsung der Pensionsverpflichtung wird nicht mehr der auf Basis der von der Deutschen Bundesbank veröffentlichten durchschnittlichen Marktzinssätze der vergangenen sieben Jahre (3,37 %) zugrunde gelegt, sondern der nach § 253 Abs. 2 HGB veränderte Rechnungszins auf Basis der letzten zehn Jahre, welcher für 2016 4,08 % beträgt. Bei der Ermittlung der Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen wurden jährliche Lohn- und Gehaltssteigerungen von 2,5 % (Vorjahr 2,5 %) und Rentensteigerungen von 5,25 % alle drei Jahre (Vorjahr 5,25 %) zugrunde gelegt sowie eine alters- und geschlechtsspezifische Fluktuation in Höhe von 0,0 % bis 8,0 % p.a. (Vorjahr 0,0 % bis 8,0 %) unterstellt.

Die Steuer- und sonstigen Rückstellungen sind nach den Grundsätzen vorsichtiger kaufmännischer Beurteilung bemessen und berücksichtigen alle erkennbaren Risiken und ungewisse Verpflichtungen. Die Bewertung erfolgt in Höhe des Erfüllungsbetrages unter Berücksichtigung zu erwartender Kosten- und Preissteigerungen. Rückstellungen mit einer Restlaufzeit von mehr als einem Jahr werden grundsätzlich mit dem ihrer Restlaufzeit entsprechenden durchschnittlichen Marktzinssatz der vergangenen sieben Geschäftsjahre abgezinst.

Die Ermittlung der Jubiläumsrückstellungen erfolgt mit einem Rechnungszinsfuß von 3,37 % p.a. (Vorjahr 4,06 %), einer alters- und geschlechtsspezifischen Fluktuationsrate von 0,0 % bis 8,0 % p.a. (Vorjahr 0,0 % bis 8,0 %) sowie einer jährlichen Lohn- und Gehaltssteigerung von 2,5 % (Vorjahr 2,5 %).

Rückstellungen für Verpflichtungen aus Altersteilzeit werden nach Maßgabe des Blockmodells gebildet. Die Bewertung der Rückstellung erfolgt unter Zugrundelegung eines Rechnungszinssatzes von 1,91 % p.a. (Vorjahr 2,53 %) und auf der Grundlage der Richttafeln 2005 G von Prof. Dr. Heubeck nach versicherungsmathematischen Grundsätzen sowie einer jährlichen Lohn- und Gehaltssteigerung von 2,5 % (Vorjahr 2,5 %). Die Rückstellungen für Altersteilzeit wurden für zum Bilanzstichtag bereits abgeschlossene sowie zukünftige potenzielle Altersteilzeitvereinbarungen gebildet. Sie enthalten Aufstockungsbeträge und bis zum Bilanzstichtag aufgelaufene Erfüllungsverpflichtungen der Gesellschaft.

Verbindlichkeiten sind mit dem Erfüllungsbetrag passiviert.

Die Ermittlung der latenten Steuern bei der TUI AG umfasst auch die Steuerabgrenzungen der ertragsteuerlichen Organtöchter. Der für die Bewertung der latenten Steuern verwendete Ertragsteuersatz beträgt 31,5 % (Vorjahr 31,0 %) und bezieht sich auf die Körperschaftsteuer, Gewerbesteuer und den Solidaritätszuschlag. Aktive und passive latente Steuern werden saldiert ausgewiesen. Für den sich insgesamt ergebenden Aktivüberhang der latenten Steuern wird von dem Aktivierungswahlrecht nach § 274 Abs. 1 Satz 2 HGB kein Gebrauch gemacht.

Für negative beizulegende Werte derivativer Finanzinstrumente werden Rückstellungen gebildet, sofern diesen keine gleichartigen Geschäfte mit positiven Marktwerten sowie mit entsprechenden Betrags- und Fristenkongruenzen gegenüberstehen.

Die Ermittlung der beizulegenden Zeitwerte für optionale derivative Finanzinstrumente basiert auf dem Modell von „Black & Scholes“. Für Festpreisgeschäfte erfolgt die Bewertung auf Basis ihrer diskontierten Cashflows. Zur Derivatebewertung werden laufzeitadäquate Zins-, Preis- und Volatilitätskurven zum Bilanzstichtag herangezogen.

Die Bewertung der Finanzinstrumente erfolgt systemgestützt mittels anerkannter IT-Systeme; zur Qualitätssicherung werden für konzernextern abgeschlossene Geschäfte die ermittelten Werte zum Stichtag mit von externen Kontrahenten bereitgestellten Werten abgeglichen und abgestimmt.

Es handelt sich bei den eingesetzten derivativen Finanzinstrumenten ausschließlich um Festpreis- oder optionale Over-The-Counter-(OTC-)Geschäfte, für die kein Börsenpreis zu ermitteln ist. Die derivativen Treibstoff-Sicherungsgeschäfte werden per Barausgleich, als Differenz zwischen Markt- und Sicherungspreis, erfüllt. Eine physische Lieferung findet nicht statt.

Zur bilanziellen Darstellung der derivativen Treibstoffpreissicherungen wird eine Bewertungseinheit gebildet; die Abbildung erfolgt auf Basis der Einfrierungsmethode.

## Erläuterungen zur Bilanz

### (1) Anlagevermögen

Die Entwicklung der einzelnen Posten des Anlagevermögens ist unter Angabe der Abschreibungen des Geschäftsjahres im Anlagenspiegel dargestellt.

#### FINANZANLAGEN

Die Finanzanlagen sind im Geschäftsjahr insgesamt um 1.122,8 Mio. € angestiegen.

Die Zugänge bei den Anteilen an verbundenen Unternehmen betreffen insbesondere den Erwerb der TUI Belgium N.V. von der TUI Travel Holdings Limited in Höhe von 864,0 Mio. € sowie den Kauf der TUI Holding Spain S.L. (141,7 Mio. €). Weiterhin wurden in Höhe von 77,0 Mio. € 100 % der Anteile an einer Zielgebietsagentur gekauft.

Im Geschäftsjahr wurden außerplanmäßige Abschreibungen auf Anteile an Hotelbeteiligungen in Höhe von insgesamt 3,7 Mio. € vorgenommen.

Der Anstieg bei den Ausleihungen an verbundene Unternehmen in Höhe von 42,6 Mio. € resultiert aus langfristigen Darlehen an Tochtergesellschaften.

Von den ausgewiesenen Wertpapieren des Anlagevermögens dienen 0,7 Mio. € der gesetzlich vorgeschriebenen Absicherung der Altersteilzeitverpflichtungen von zwei Tochtergesellschaften.

### (2) Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

#### FORDERUNGEN UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Tsd. €	30.9.2016	30.9.2015
Forderungen gegen verbundene Unternehmen	1.368.652	865.756
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als 1 Jahr	–	–
Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	1.419	3.570
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als 1 Jahr	–	–
Sonstige Vermögensgegenstände	54.387	43.405
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als 1 Jahr	1.000	9.960
	<b>1.424.458</b>	<b>912.731</b>

In den Forderungen gegen verbundene Unternehmen und Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, sind zum jeweiligen Bilanzstichtag in geringem Umfang Forderungen aus Lieferungen und Leistungen enthalten.

Im Zuge der Neustrukturierung eines Cash Pools wurden im abgelaufenen Geschäftsjahr ehemalige Tochtergesellschaften der TUI Travel direkt in die Cash Pooling-Struktur der TUI AG einbezogen. Diese Erweiterung ist ursächlich für den Anstieg der Forderungen gegen verbundene Unternehmen.

Der Rückgang der Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, ist niedrigeren Dividendenforderungen gegen ägyptische Hotelbeteiligungen geschuldet.

Anlagen bei Rückdeckungsversicherungen, die der Sicherung von Altersversorgungsverpflichtungen dienen und zugriffsfrei an den Begünstigten verpfändet sind, werden in Höhe von 56,0 Mio. € (Vorjahr 57,0 Mio. €) mit den ihnen zugrunde liegenden Verpflichtungen verrechnet.

Der Anstieg der Sonstigen Vermögensgegenstände resultiert im Wesentlichen aus gegenüber dem Vorjahr deutlich gestiegenen Steuererstattungsansprüchen. Gegenläufig wirkt sich der Zahlungseingang einer Kaufpreisforderung in Höhe von 9,0 Mio. € aus.

### (3) Wertpapiere des Umlaufvermögens

Die unter diesem Posten ausgewiesenen Geldmarktfonds dienen der kurzfristigen Anlage von frei verfügbaren Geldmitteln.

### (4) Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten

Der Posten entfällt nahezu ausschließlich auf Guthaben bei Kreditinstituten, die vornehmlich als Sichtguthaben und Tagesgeld angelegt sind.

Bedingt durch die Anlage temporärer Überschussliquidität in als Wertpapiere des Umlaufvermögens bilanzierte Geldmarktfonds, hat sich das Guthaben bei Kreditinstituten um 196,6 Mio. € verringert.

### (5) Rechnungsabgrenzungsposten

#### RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN

Tsd. €	30.9.2016	30.9.2015
Andere Rechnungsabgrenzungsposten	776	807

Die anderen Rechnungsabgrenzungsposten setzen sich im Wesentlichen aus im Voraus gezahlten Versicherungsprämien für die Jahre 2017 – 2026 zusammen. Weiterhin enthält der aktive Rechnungsabgrenzungsposten vorausgezahlte Mieten und Gebühren in geringem Umfang.

## (6) Gezeichnetes Kapital

Das gezeichnete Kapital der TUI AG besteht aus nennwertlosen Stückaktien, die jeweils im gleichen Umfang am Grundkapital beteiligt sind. Der auf die einzelne Aktie entfallende anteilige Betrag des Grundkapitals beträgt rund 2,56 €. Bei den Aktien handelt es sich seit der Umstellung im Juli 2005 um Namensaktien, deren Inhaber namentlich im Aktienregister geführt werden.

Das gezeichnete Kapital der TUI AG ist in den Handelsregistern der Amtsgerichte Berlin-Charlottenburg und Hannover eingetragen. Es stieg im Geschäftsjahr durch Ausgabe von insgesamt 434.970 Belegschaftsaktien. Zum Ende des Geschäftsjahres setzt sich das gezeichnete Kapital damit aus 587.038.187 Aktien zusammen. Es stieg um 1,1 Mio. € auf 1.500,7 Mio. €.

Am 30. September 2016 wurden 2.664.194 Aktien der TUI AG von einem Employee Benefit Trust der TUI Travel Limited gehalten.

Die Hauptversammlung vom 9. Februar 2016 hat den Vorstand der TUI AG ermächtigt, eigene Aktien bis zu 5 % des Grundkapitals zu erwerben. Die Ermächtigung gilt bis zum 8. August 2017. Von der Möglichkeit, eigene Aktien zu erwerben, wurde bisher kein Gebrauch gemacht.

### **BEDINGTES KAPITAL**

In der Hauptversammlung am 9. Februar 2016 wurde ein bedingtes Kapital zur Ausgabe von Schuldverschreibungen in Höhe von 150,0 Mio. € beschlossen. Die Ermächtigung zur Begebung von Teilschuldverschreibungen mit Wandel- oder Optionsrechten sowie Genussrechten und Gewinnschuldverschreibungen (mit und ohne Laufzeitbegrenzung) ist auf einen Nominalbetrag von 2,0 Mrd. € beschränkt und bis zum 8. Februar 2021 befristet.

Insgesamt verfügt die TUI AG zum 30. September 2016 über ein bedingtes Kapital 150,0 Mio. €.

### **GENEHMIGTES KAPITAL**

Auf der Hauptversammlung vom 13. Februar 2013 wurde ein genehmigtes Kapital zur Ausgabe von Belegschaftsaktien über 10,0 Mio. € beschlossen. Der Vorstand der TUI AG ist ermächtigt, dieses genehmigte Kapital bis zum 12. Februar 2018 einmal oder mehrmals durch Ausgabe von Belegschaftsaktien gegen Bareinlage zu nutzen. Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden 434.970 neue Belegschaftsaktien ausgegeben, sodass das genehmigte Kapital zum Bilanzsichttag noch rund 8,3 Mio. € beträgt.

Auf der Hauptversammlung am 28. Oktober 2014 ist ein Beschluss zur Schaffung eines genehmigten Kapitals zur Ausgabe neuer Aktien gegen Sacheinlagen in Höhe von 18,0 Mio. € gefasst worden, um Ansprüche auf Anteile der TUI Travel, die TUI Travel ihren Mitarbeitern gewährt hat, durch neue Aktien der TUI AG erfüllen zu können. Die Ermächtigung für dieses genehmigte Kapital endet am 27. Oktober 2019.

Die Hauptversammlung vom 9. Februar 2016 hat eine Ermächtigung zur Ausgabe neuer, auf den Namen lautender Aktien gegen Bareinlagen um insgesamt höchstens 150,0 Mio. € beschlossen. Diese Ermächtigung hat eine Gültigkeit bis zum 8. Februar 2021.

Ebenfalls auf der Hauptversammlung am 9. Februar 2016 ist ein Beschluss zur Schaffung eines genehmigten Kapitals zur Ausgabe neuer Aktien gegen Bar- oder Sacheinlagen in Höhe von 570,0 Mio. € gefasst worden. Die Ausgabe neuer Aktien gegen Sacheinlage ist auf 300,0 Mio. € beschränkt. Die Ermächtigung für dieses genehmigte Kapital endet am 8. Februar 2021.

Damit beträgt zum Bilanzstichtag die Summe der Ermächtigungen für noch nicht genutztes genehmigtes Kapital rund 746,3 Mio. € (Vorjahr rund 337,9 Mio. €).

## (7) Kapitalrücklage

Die Kapitalrücklage enthält Einstellungen aus Aufgeldern. Darüber hinaus sind Beträge, die bei der Ausgabe von Schuldverschreibungen für Wandlungs- und Optionsrechte zum Erwerb von Aktien der TUI AG erzielt wurden, enthalten. Ebenso wurden Aufgelder im Falle der Ausübung von Wandel- und Optionsrechten der Kapitalrücklage zugeführt. Im Geschäftsjahr erhöhte sich die Kapitalrücklage durch Ausgabe von Belegschaftsaktien um insgesamt 2,7 Mio. €.

## (8) Gewinnrücklagen

Bei den Gewinnrücklagen handelt es sich ausschließlich um andere Gewinnrücklagen. Es bestehen keine satzungsmäßigen Bestimmungen zur Bildung von Rücklagen. Im Vorjahr ist den Gewinnrücklagen gemäß § 58 Abs. 2 AktG ein Teil des Jahresüberschusses in Höhe von 314,0 Mio. € zugeführt worden.

## (9) Bilanzgewinn

Der Jahresüberschuss beträgt 139,9 Mio. €. Unter Berücksichtigung eines Gewinnvortrages von 682,4 Mio. € ergibt sich ein Bilanzgewinn von 822,3 Mio. €. Der Hauptversammlung wird vorgeschlagen, den Bilanzgewinn des Geschäftsjahres für die Ausschüttung einer Dividende in Höhe von 0,63 € je Stückaktie zu verwenden und den nach Abzug der Dividendensumme von 369,8 Mio. € verbleibenden Betrag von 452,5 Mio. € auf neue Rechnung vorzutragen.

## (10) Sonderposten mit Rücklageanteil

Der bei der erstmaligen Anwendung der BilMoG-Vorschriften beibehaltene, noch verbliebene Sonderposten mit Rücklageanteil in Höhe von 0,1 Mio. € (Vorjahr 0,5 Mio. €) umfasst steuerliche Wertberichtigungen aus früheren Jahren, die auf das Anlagevermögen gemäß § 6b EStG vorgenommen wurden.

## (11) Pensionsrückstellungen

Die Verrechnung des Vermögens aus Rückdeckungsversicherungen (56,0 Mio. €) mit dem Bruttowert der Pensionsrückstellungen (190,8 Mio. €) ergibt eine Verpflichtung zum Stichtag in Höhe von 134,8 Mio. €.

## (12) Übrige Rückstellungen

### ÜBRIGE RÜCKSTELLUNGEN

Tsd. €	30.9.2016	30.9.2015
Steuerrückstellungen	176.124	165.360
Sonstige Rückstellungen	169.881	101.296
	<b>346.005</b>	<b>266.656</b>

Die Steuerrückstellungen bestehen für in- und ausländische Ertrag- und Umsatzsteuern.

Die Erhöhung der sonstigen Rückstellungen resultiert im Wesentlichen aus Rückstellungen für Risikoübernahmen im Rahmen der Veräußerung der Hotelbeds Group. Weiterhin haben Zuführungen zu den Rückstellungen für ausstehende Rechnungen sowie den Rückstellungen für die Mitglieder des Vorstands zu einem Anstieg dieser Position geführt.

Darüber hinaus sind zum Bilanzstichtag Rückstellungen für Personalkosten, für betriebliche Risiken und für Beteiligungsrisiken sowie in geringem Umfang für Sicherungsgeschäfte im Auftrag touristischer Gesellschaften bilanziert.

Insolvenzgeschützte Wertpapiere des Anlagevermögens zur Sicherung von Altersteilzeitwertguthaben sind mit dem Zeitwert in Höhe von 0,1 Mio. € (Vorjahr 0,3 Mio. €) mit den entsprechenden Rückstellungen in Höhe von 0,4 Mio. € (Vorjahr 0,4 Mio. €) verrechnet.

Von den übrigen Rückstellungen haben 139,9 Mio. € (Vorjahr 54,6 Mio. €) eine Restlaufzeit von unter einem Jahr, 193,2 Mio. € (Vorjahr 198,5 Mio. €) eine Restlaufzeit zwischen einem und fünf Jahren und 12,9 Mio. € (Vorjahr 13,6 Mio. €) eine Restlaufzeit von mehr als fünf Jahren.

### (13) Verbindlichkeiten

#### VERBINDLICHKEITEN

Tsd. €	30.9.2016		30.9.2015	
	Restlaufzeiten	Gesamt	Restlaufzeiten	Gesamt
<b>Anleihen</b>		<b>306.750</b>		<b>300.000</b>
bis 1 Jahr	306.750		–	
1–5 Jahre	–		300.000	
mehr als 5 Jahre	–		–	
davon konvertibel	–		–	
<b>Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen</b> (ausschließlich bis 1 Jahr)		<b>24.729</b>		<b>2.288</b>
<b>Übrige Verbindlichkeiten</b>		<b>3.540.009</b>		<b>1.719.203</b>
bis 1 Jahr	3.540.009		1.719.203	
1–5 Jahre	–		–	
mehr als 5 Jahre	–		–	
davon Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen		3.512.635		1.694.547
bis 1 Jahr	3.512.635		1.694.547	
1–5 Jahre	–		–	
mehr als 5 Jahre	–		–	
davon Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht (ausschließlich bis 1 Jahr)		19		–
davon Sonstige Verbindlichkeiten		27.355		–
bis 1 Jahr	27.355		24.656	
1–5 Jahre	–		–	
mehr als 5 Jahre	–		–	
davon aus Steuern (ausschließlich bis 1 Jahr)		5.176		4.248
davon im Rahmen der sozialen Sicherheit (ausschließlich bis 1 Jahr)		380		446
		<b>3.871.488</b>		<b>2.021.491</b>

Im September 2014 hat die TUI AG eine unbesicherte Anleihe in Höhe von 300,0 Mio. € mit einer Laufzeit bis zum 1. Oktober 2019 begeben. Die jährliche Verzinsung beträgt 4,5 %. TUI AG hat die Anleihe zum 18. November 2016 gekündigt und vorzeitig zurückgezahlt.

Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen und gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, enthalten zum jeweiligen Bilanzstichtag in geringem Umfang Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen.

Im Zuge der Neustrukturierung eines Cash Pools wurden ehemalige Tochtergesellschaften der TUI Travel direkt in die Cash Pooling-Struktur der TUI AG einbezogen. Ebenso haben Konzerngesellschaften ihre Erlöse aus dem Verkauf von Geschäftsanteilen an der Hotelbeds Group in das Cash Pooling zur TUI AG eingespeist. Diese beiden Effekte waren ursächlich für den Anstieg der Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen.

Im September 2014 hat die TUI AG eine syndizierte Kreditfazilität mit einer Laufzeit bis Juni 2018 abgeschlossen. Die Fazilität weist einen Kreditrahmen von 1,75 Mrd. € (inkl. einer Tranche über 215,0 Mio. € für die Ausstellung von Bankavalen) auf und steht der TUI AG zur allgemeinen Unternehmensfinanzierung zur Verfügung. Die Verzinsung ist variabel und abhängig vom kurzfristigen Zinsniveau (EURIBOR oder LIBOR) zuzüglich einer Marge. Im Dezember 2015 hat die TUI AG mit dem Bankenkonsortium eine Vereinbarung über eine Laufzeitverlängerung dieser Kreditfazilität bis Dezember 2020 unterzeichnet. Die TUI AG hat unterjährig diese Kreditlinie in Teilen in Anspruch genommen. Zum Stichtag bestand keine Verbindlichkeit aus dieser Fazilität.

Für die ausgewiesenen Verbindlichkeiten sind wie im Vorjahr zum Bilanzstichtag keine Sicherheiten in Form von Pfandrechten oder ähnlichen Rechten gewährt.

## (14) Haftungsverhältnisse

HAFTUNGSVERHÄLTNISSE		
Tsd. €	30.9.2016	30.9.2015
Verbindlichkeiten aus Bürgschaften, Wechsel- und Scheckbürgschaften und Garantien	5.928.700	2.469.508
Verbindlichkeiten aus Gewährleistungsverträgen	24	27
	<b>5.928.724</b>	<b>2.469.535</b>
davon gegenüber verbundenen Unternehmen	5.619.218	2.167.695

Die TUI AG hat für Tochterunternehmen und Dritte Bürgschaften und Garantien übernommen, die im Wesentlichen der Abwicklung laufender Geschäfte und der Kreditsicherung dienen. Der deutliche Anstieg der Haftungszusagen der TUI AG für verbundene Unternehmen resultiert insbesondere aus der Erhöhung von Garantien für ausstehende Flugzeugleasingraten sowie übernommene Garantien für Pensionspläne in Großbritannien.

Aus den von der TUI AG übernommenen Bürgschaften und Garantien werden keine Inanspruchnahmen erwartet, da davon ausgegangen wird, dass die Unternehmen die zugrunde liegenden Verbindlichkeiten erfüllen werden.



## (15) Sonstige finanzielle Verpflichtungen

### SONSTIGE FINANZIELLE VERPFLICHTUNGEN

Tsd. €	30.9.2016	30.9.2015
Miet-, Pacht- und Leasingverträge u. ä.	44.170	46.571
Übrige finanzielle Verpflichtungen	626	961
	<b>44.796</b>	<b>47.532</b>
bis 1 Jahr	3.944	3.856
1–5 Jahre	12.434	12.301
mehr als 5 Jahre	28.418	31.375
davon gegenüber verbundenen Unternehmen	66	110

Die Verpflichtungen aus den Miet-, Pacht- und Leasingverträgen enthalten im Wesentlichen künftige Mietzahlungen für das Verwaltungsgebäude.

In den übrigen finanziellen Verpflichtungen sind zum Bilanzstichtag hauptsächlich Verpflichtungen gegenüber Unternehmen aus der IT- und Telekommunikationsbranche enthalten.

## (16) Derivative Finanzinstrumente

### DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE ZUM 30.9.2016

Tsd. €	Nominalvolumen	Beizulegende Zeitwerte	
		positiv	negativ
Währungssicherungen	452.329	5.034	5.126
davon mit verbundenen Unternehmen	140.237	487	4.395
Treibstoffpreissicherungen	111.382	18.584	18.584
davon mit verbundenen Unternehmen	48.837	14.232	1.074
Zinssicherungen	150.000	–	–
davon mit verbundenen Unternehmen	–	–	–

Die eingesetzten Treibstoffpreissicherungen betreffen den Bunkerbedarf von Kreuzfahrtschiffen.

### VORSORGEN FÜR NEGATIVE MARKTWERTE IN DEN SONSTIGEN RÜCKSTELLUNGEN

Tsd. €	30.9.2016	30.9.2015
Währungssicherungsinstrumente	5.126	10.608
	<b>5.126</b>	<b>10.608</b>

Bei den Treibstoffpreissicherungen standen den negativen Marktwerten (beizulegende Zeitwerte) von 18,6 Mio. € betrags- und fristengleiche Geschäfte mit positiven Marktwerten gegenüber (Bewertungseinheiten), die Abbildung erfolgt auf Basis der Einfrierungsmethode. Der Zielsicherungsgrad der Treibstoffpreissicherungen beläuft sich auf bis zu 80% des geplanten Exposures. Die Laufzeit der getätigten Sicherungsgeschäfte beträgt bis zu 48 Monate.

## Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

### (17) Sonstige betriebliche Erträge

#### SONSTIGE BETRIEBLICHE ERTRÄGE

Tsd. €	1.10.2015– 30.9.2016	1.10.2014– 30.9.2015
Auflösung von Sonderposten mit Rücklageanteil	415	130
Übrige sonstige betriebliche Erträge	636.576	508.635
	<b>636.991</b>	<b>508.765</b>

Die übrigen sonstigen betrieblichen Erträge umfassen insbesondere Erträge aus Kursgewinnen in Höhe von 449,0 Mio. € (Vorjahr 238,5 Mio. €), denen unter den sonstigen betrieblichen Aufwendungen wirtschaftlich Kursverluste in Höhe von 453,8 Mio. € (Vorjahr 247,6 Mio. €) gegenüberstehen.

Weiterhin betrifft diese Position Erträge aus der konzerninternen Verrechnung von Dienstleistungen in Höhe von 121,3 Mio. € (Vorjahr 127,2 Mio. €). Diesen Erträgen stehen aus anderen Konzernunternehmen an die TUI AG weiterbelastete Aufwendungen gegenüber, die in den sonstigen betrieblichen Aufwendungen ausgewiesen werden.

Darüber hinaus sind in den übrigen sonstigen betrieblichen Erträgen unter anderem Erträge aus der Auflösung nicht mehr benötigter Rückstellungen, Lizenz- und Mieteinnahmen sowie Gewinne aus Anlagenverkäufen enthalten.

### (18) Personalaufwand

#### PERSONALAUFWAND

Tsd. €	1.10.2015– 30.9.2016	1.10.2014– 30.9.2015
Löhne und Gehälter	46.665	32.118
Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	3.684	5.638
davon für Altersversorgung	1.745	4.270
	<b>50.349</b>	<b>37.756</b>

Die Personalkosten haben sich im laufenden Geschäftsjahr im Wesentlichen durch gestiegene Aufwendungen für Mitglieder des Leitungsgremiums erhöht. Weiterhin haben Zuführungen zu den Pensionsrückstellungen, Neueinstellungen sowie der Betriebsübergang des Personals aus einer Tochtergesellschaft in die TUI AG zum 1. Juni 2016 zu höheren Personalaufwendungen geführt.

## (19) Abschreibungen

### ABSCHREIBUNGEN

Tsd. €	1.10.2015 – 30.9.2016	1.10.2014 – 30.9.2015
Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	455	588

## (20) Sonstige betriebliche Aufwendungen

### SONSTIGE BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN

Tsd. €	1.10.2015 – 30.9.2016	1.10.2014 – 30.9.2015
Übrige sonstige betriebliche Aufwendungen	762.861	568.659

Der Posten umfasst insbesondere Aufwendungen aus Kursverlusten in Höhe von 453,8 Mio. € (Vorjahr 247,6 Mio. €), denen unter den sonstigen betrieblichen Erträgen wirtschaftlich Kursgewinne in Höhe von 449,0 Mio. € (Vorjahr 238,5 Mio. €) gegenüberstehen.

Weiterhin beinhaltet diese Position Aufwendungen aus konzerninternen Verrechnungen von Dienstleistungen, denen Erträge aus der Weiterbelastung an andere Konzernunternehmen gegenüberstehen, die in den sonstigen betrieblichen Erträgen ausgewiesen werden.

Darüber hinaus sind insbesondere Aufwendungen für den Finanz- und Geldverkehr, Gebühren, Dienstleistungen, Honorare und sonstige Verwaltungskosten angefallen.

## (21) Beteiligungsergebnis

### BETEILIGUNGSERGEBNIS

Tsd. €	1.10.2015 – 30.9.2016	1.10.2014 – 30.9.2015
Erträge aus Beteiligungen	282.129	1.492.846
davon aus verbundenen Unternehmen	217.985	1.455.764
Erträge aus Gewinnabführungsverträgen	151.869	96.866
davon aus verbundenen Unternehmen	151.869	96.866
Aufwendungen aus Verlustübernahmen	–80.561	–169.765
davon an verbundene Unternehmen	–80.561	–169.765
	<b>353.437</b>	<b>1.419.947</b>

Die Erträge aus Beteiligungen enthielten im Vorjahr im Wesentlichen Ausschüttungen der TUI Travel Ltd. Im Geschäftsjahr 2015/16 ist das Beteiligungsergebnis der TUI AG durch Ausschüttung von vororganschaftlichen Gewinnen der Leibniz-Service GmbH und Ausschüttungen der TUI Cruises GmbH geprägt. In den Erträgen aus Gewinnabführungsverträgen sind Ergebnisübernahmen von Hotelunternehmen sowie dem Zentralbereich zuzurechnende Gesellschaften enthalten. Die Aufwendungen aus Verlustübernahmen betreffen hauptsächlich die TUI-Hapag Beteiligungs GmbH und die TUI Beteiligungs GmbH.

## (22) Abschreibungen auf Finanzanlagen

Im Geschäftsjahr wurden Abschreibungen auf Finanzanlagen in Höhe von 3,7 Mio. € vorgenommen (Vorjahr 24,6 Mio. €). Sie entfallen auf zwei ägyptische Hotelbeteiligungen, deren Buchwert aufgrund der unsicheren Situation in dem Land in der Höhe nicht mehr werthaltig ist.

## (23) Zinsergebnis

### ZINSERGEBNIS

Tsd. €	1.10.2015 – 30.9.2016	1.10.2014 – 30.9.2015
Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens	4.706	9.013
davon aus verbundenen Unternehmen	4.706	9.012
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	38.197	36.006
davon aus verbundenen Unternehmen	32.914	30.311
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-67.577	-73.905
davon an verbundene Unternehmen	-4.462	-1.568
	<b>-24.674</b>	<b>-28.886</b>

Die Entwicklung des Zinsergebnisses war vornehmlich durch den Rückgang der Zinsaufwendungen gegenüber Konzernfremden geprägt. Während im Geschäftsjahr 2014/15 noch zeitanteilig Zinsaufwendungen aus einer in jenem Geschäftsjahr zurückgezahlten Wandelanleihe über 339,0 Mio. €, eines Bankdarlehens über 150,0 Mio. £ sowie einer 300,0 Mio. €-Hybridanleihe zu berücksichtigen waren, fielen hieraus im Geschäftsjahr 2015/16 keine Zinsaufwendungen mehr an.

Die Zinserträge beinhalten Erträge aus der Abzinsung längerfristiger übriger Rückstellungen in Höhe von 0,4 Mio. € (Vorjahr 0,0 Mio. €).

In den Zinsaufwendungen sind Aufwendungen aus der Aufzinsung von Pensions- und längerfristigen übrigen Rückstellungen in Höhe von 15,0 Mio. € (Vorjahr 25,2 Mio. €) enthalten. Darin werden Zinserträge in Höhe von 2,2 Mio. € (Vorjahr 2,5 Mio. €) aus den als Deckungsvermögen dienenden Rückdeckungsversicherungen verrechnet.

## (24) Steuern

STEUERN		
Tsd. €	1.10.2015 – 30.9.2016	1.10.2014 – 30.9.2015
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	6.674	9.407
Sonstige Steuern	1.795	2.213
	<b>8.469</b>	<b>11.620</b>

Die Aufwendungen in der Position Steuern vom Einkommen und vom Ertrag resultieren aus Vorauszahlungen und der Bildung von Rückstellungen für in- und ausländische Ertragsteuern. Von den Steuern vom Einkommen und vom Ertrag betreffen 2,3 Mio. € periodenfremde Aufwendungen.

Latente Steuern sind im Ertragsteueraufwand nicht enthalten. Aus Forderungen und Verbindlichkeiten resultiert zunächst eine latente Steuerbelastung, die aber in voller Höhe mit latenten Steuern aus sonstigen Rückstellungen und Pensionsrückstellungen verrechnet wird. Über den Saldierungsbereich hinausgehende aktive Steuerlatenzen aus diesen Bereichen werden in Übereinstimmung mit dem Aktivierungswahlrecht des § 274 Abs. 1 Satz 2 HGB nicht angesetzt.

### PERIODENFREMDE AUFWENDUNGEN UND ERTRÄGE

Erträge in Höhe von 42,9 Mio. € bzw. Aufwendungen von 3,8 Mio. € sind anderen Geschäftsjahren zuzuordnen; sie sind in den sonstigen betrieblichen Erträgen und Aufwendungen enthalten.

Die periodenfremden Erträge betreffen insbesondere Erträge aus konzerninternen Verrechnungen von Dienstleistungen für Vorjahre sowie Erträge aus der Auflösung nicht benötigter Rückstellungen.

Die periodenfremden Aufwendungen betreffen im Wesentlichen Nachbelastungen für konzerninterne Verrechnungen von Dienstleistungen.

## Sonstige Erläuterungen

### Unterschiedsbetrag i.S.d. § 253 Abs. 6 HGB

Der Unterschiedsbetrag gem. § 253 Abs. 6 HGB beträgt im Geschäftsjahr 11,8 Mio. €. Die Ausschüttungssperre kommt nicht zur Anwendung, da die frei verfügbaren Rücklagen (1.969,8 Mio. €) den grundsätzlich ausschüttungsgesperren Betrag übersteigen.

### Nahestehende Personen

Im Geschäftsjahr bestehen keine Geschäftsbeziehungen mit nahestehenden Personen, die nicht zu marktüblichen Konditionen abgeschlossen wurden.

## Mitarbeiter

Die durchschnittliche Mitarbeiterzahl des Geschäftsjahres beträgt 167 (Vorjahr 99), darunter zwölf leitende Angestellte. Auszubildende sind in der Angabe nicht enthalten. Der Zugang ist insbesondere auf den Betriebsübergang der Mitarbeiter aus einer Tochtergesellschaft zurückzuführen.

## Bezüge ehemaliger Mitglieder des Vorstands und ihrer Hinterbliebenen

Frühere Mitglieder des Vorstands und ihre Hinterbliebenen bezogen für das Geschäftsjahr insgesamt 4,9 Mio. € (Vorjahr 4,9 Mio. €). Pensionsverpflichtungen gegenüber diesem Personenkreis sind mit insgesamt 65,5 Mio. € (Vorjahr 68,2 Mio. €) zurückgestellt.

Hinsichtlich der individualisierten Angaben und weiteren Einzelheiten zum Vergütungssystem wird auf den Vergütungsbericht im Lagebericht verwiesen.

## Gesamthonorar Abschlussprüfer

Hinsichtlich der Höhe und der Aufteilung des vom Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr berechneten Gesamthonorars gem. §285 Nr. 17 HGB verweisen wir auf die entsprechende Angabe im Konzernanhang.

## Konzernzugehörigkeit

Die TUI AG stellt als Mutterunternehmen des TUI AG Konzerns den Konzernabschluss für den größten und kleinsten Kreis von Unternehmen nach §315a HGB nach den internationalen Rechnungslegungsvorschriften (IFRS) auf. Konzernabschluss und Konzernlagebericht der TUI AG werden nach §325 HGB beim Betreiber des Bundesanzeigers elektronisch eingereicht und dort bekannt gemacht. Sie sind im Internet unter [www.bundesanzeiger.de](http://www.bundesanzeiger.de) sowie unter [www.unternehmensregister.de](http://www.unternehmensregister.de) unter den Stichworten TUI AG / TUI Aktiengesellschaft erhältlich. Ferner werden sie unter [www.tuigroup.com/de-de/investoren](http://www.tuigroup.com/de-de/investoren) veröffentlicht.

## Aktionärsstruktur



Weitere Detailinformationen sind auf der Internetseite des Unternehmens veröffentlicht ([www.tuigroup.com/de-de/investoren](http://www.tuigroup.com/de-de/investoren)).

Die TUI AG hat im Geschäftsjahr 2015/16 bzw. in den Vorjahren Meldungen gemäß §21 Abs. 1 Wertpapierhandelsgesetz (WpHG) zu Veränderungen hinsichtlich der von Dritten gehaltenen Stimmrechtsanteile am Aktienkapital erhalten und gemäß §26 Abs. 1 Satz 1 WpHG veröffentlicht und an das Unternehmensregister übermittelt. Im Folgenden werden Meldungen in verkürzter Form wiedergegeben, die zum 30. September 2016 noch Gültigkeit haben.

### ALEXEY MORDASHOV

Alexey Mordashov, Russland, hat uns mitgeteilt, dass ihm am 20. November 2015 gemäß §22 Absatz 1 Satz 1 Nr. 1 WpHG 15,02 % (88.146.961 Stimmrechte) an der TUI AG zuzurechnen waren.

### LUIS RIU UND CARMEN RIU

Luis Riu und Carmen Riu, Spanien, haben uns mitgeteilt, dass ihr Stimmrechtsanteil an der TUI AG am 11. Dezember 2014 jeweils den Schwellenwert von 5 % unterschritten hat und nun für jeden von ihnen 3,72 % (19.854.616 Stimmrechte) beträgt. Diese 3,72 % sind jedem der beiden aufgrund gemeinsamer ausgeübter Kontrolle über RIU HOTELS S.A. und SARANJA S.L. gemäß §22 Abs. 1 Satz 1 Nr. 1 WpHG zuzurechnen (bei den jeweils zugerechneten Stimmrechtsanteilen handelt es sich um ein und dieselbe Beteiligung).

**STANDARD LIFE INVESTMENTS LIMITED**

Die Standard Life Investments Limited, Edinburgh, UK, hat uns mitgeteilt, dass ihr Stimmrechtsanteil an der TUI AG, am 19. Mai 2015 die Schwelle von 5 % überschritten hat und zu diesem Zeitpunkt 5,013 % (29.404.832 Stimmrechte) betrug. 5,013 % (29.404.832 Stimmrechte) sind der Standard Life Investments Limited, Edinburgh, UK, gemäß § 22 Absatz 1 Satz 1 Nr. 6 WpHG zuzurechnen. 1,158 % (6.793.920 Stimmrechte) sind der Standard Life Investments Limited, Edinburgh, UK, gemäß § 22 Absatz 1 Satz 1 Nr. 6 in Verbindung mit Satz 2 WpHG zuzurechnen.

**ARTEMIS****ARROW BIDCO LIMITED**

Die Arrow Bidco Limited, London, UK, hat uns mitgeteilt, dass ihr Stimmrechtsanteil an der TUI AG am 22. Dezember 2014 die Schwelle von 3 % überschritten hat und zu diesem Zeitpunkt 3,867 % (20.641.464 Stimmrechte) betrug. Sämtliche Stimmrechte sind der Arrow Bidco Limited, London, UK, gemäß § 22 Absatz 1 Satz 1 Nr. 6 in Verbindung mit Satz 2 WpHG zuzurechnen.

**ARTEMIS STRATEGIC ASSET MANAGEMENT LIMITED**

Die Artemis Strategic Asset Management Limited, Edinburgh, UK, hat uns mitgeteilt, dass ihr Stimmrechtsanteil an der TUI AG am 22. Dezember 2014 die Schwelle von 3 % überschritten hat und zu diesem Zeitpunkt 3,867 % (20.641.464 Stimmrechte) betrug. Sämtliche Stimmrechte sind der Artemis Strategic Asset Management Limited, Edinburgh, UK, gemäß § 22 Absatz 1 Satz 1 Nr. 6 in Verbindung mit Satz 2 WpHG zuzurechnen.

**ARTEMIS ASSET MANAGEMENT LIMITED**

Die Artemis Asset Management Limited, Edinburgh, UK, hat uns mitgeteilt, dass ihr Stimmrechtsanteil an der TUI AG am 22. Dezember 2014 die Schwelle von 3 % überschritten hat und zu diesem Zeitpunkt 3,867 % (20.641.464 Stimmrechte) betrug. Sämtliche Stimmrechte sind der Artemis Asset Management Limited, Edinburgh, UK, gemäß § 22 Absatz 1 Satz 1 Nr. 6 in Verbindung mit Satz 2 WpHG zuzurechnen.

**ARTEMIS INVESTMENT MANAGEMENT LLP**

Die Artemis Investment Management LLP, London, UK, hat uns mitgeteilt, dass ihr Stimmrechtsanteil an der TUI AG am 22. Dezember 2014 die Schwelle von 3 % überschritten hat und zu diesem Zeitpunkt 3,866 % (20.641.464 Stimmrechte) betrug. 2,91 % (15.540.391 Stimmrechte) der Stimmrechte sind der Artemis Investment Management LLP, London, UK, gemäß § 22 Absatz 1 Satz 1 Nr. 1 und Nr. 6 WpHG zuzurechnen. 0,956 % (5.101.073 Stimmrechte) der Stimmrechte sind der Artemis Investment Management LLP, London, UK, gemäß § 22 Absatz 1 Satz 1 Nr. 6 WpHG zuzurechnen.

**BLACKROCK INC.**

Die BlackRock, Inc., Wilmington, DE, USA, hat uns mitgeteilt, dass ihr Stimmrechtsanteil an der TUI AG am 18. April 2016 5,29 % (31.032.630 Stimmrechte) betrug. 5,29 % (31.032.630 Stimmrechte) sind der BlackRock, Inc., Wilmington, DE, USA, gemäß § 22 WpHG zuzurechnen.



Weitere Detailinformationen sind auf der Internetseite des Unternehmens veröffentlicht ([www.tuigroup.com/de-de/investoren](http://www.tuigroup.com/de-de/investoren)).

## Aufstellung des Anteilsbesitzes der TUI AG gemäß § 285 Nr. 11 und Nr. 11 a HGB

FIRMA	ANTEIL* (DIREKT)	ANTEIL* (MITTELBAR)	KONZERN- ANTEIL*	EIGENKAPITAL IN TSD.	JAHRESERGEBNIS WÄHRUNG IN TSD.
<b>Konsolidierte verbundene Unternehmen</b>					
<b>Touristik</b>					
„MAGIC LIFE“ Assets AG, Wien		100	100	3.979,3	-21.900,7 EUR
Abbey International Insurance PCC Limited, Qormi		100	99,9	6.673,1	2.377,2 EUR
Absolut Holding Limited, Luqa		99,9	99,9	3.787,1	4.308 EUR
Adehy Limited, Dublin		100	100	578,9	254,6 EUR
Aeolos Malta Ltd., Pietà		100	100	799,1	26,8 EUR
Aeolos Travel LLP, Nikosia		100	100	5.091,8	1.604,9 EUR
AMP Management Ltd., Crawley		100	100	0	0 GBP
Anse Marcel Riusa II SNC, Paris		100	50	-28.498,9	-4.134,4 EUR
Apart Hotel Zarevo EOOD, Varna		100	100	6.187,8	97,9 BGN
aQi Hotel Schladming GmbH, Bad Erlach	99,5	0,5	100	235,4	97,1 EUR
Arccac Eurl, Bourg St. Maurice		100	100	-900	-296 EUR
atraveo GmbH, Düsseldorf <sup>1</sup>		100	100	75,8	0 EUR
Berge & Meer Touristik GmbH, Rengsdorf <sup>1</sup>		100	100	2.996,4	0 EUR
Boomerang-Reisen GmbH, Trier		100	75	-370,4	-486,5 EUR
Boomerang-Reisen Vermögensverwaltungs GmbH, Trier		75	75	837,8	273 EUR
Brunalp SARL, Venosc		100	100	-568,9	-94,5 EUR
BU RIUSA II EOOD, Sofia		100	50	7,7	0 BGN
Cabotel-Hotelaria e Turismo Lda., Santiago		100	50	192.837,4	8.566,4 CVE
Callers-Pegasus Pension Trustee Limited, Crawley		100	100	0	0 GBP
Club Hôtel Management Tunisia SARL, Djerba <sup>4</sup>		100	100	-1.302,7	-3.602,7 TND
Corsair S.A., Rungis		100	100	-16.223,5	431,1 EUR
Crystal Holidays Ltd., Crawley		100	100	2.703	0 GBP
Crystal Holidays, Inc, Wilmington (Delaware)		100	100	108,8	-301,6 USD
Crystal International Travel Group Ltd., Crawley		100	100	24,4	0 GBP
Daidalos Hotel- und Touristikunternehmen A.E., Athen		89,8	89,8	8.547,3	1.858,8 EUR
Dominicanotel S.A., Puerto Plata		100	50	774.905,3	140.455 DOP
Egyptian Germany Co. for Hotels (L.T.D), Kairo	66,6		66,6	509,6	434,6 EGP
Elena SL, Palma de Mallorca		100	100	5.101,3	941,2 EUR
Entreprises Hotelières et Touristiques PALADIEN Lena Mary S.A., Argolis		100	100	6.304,1	-469,9 EUR
Europa 2 Ltd, Valletta		100	100	10,9	14,5 EUR
Explorers Travel Club Limited, Crawley		100	100	1.403	-885,4 GBP
Falcon Leisure Group (Overseas) Limited, Crawley		100	100	16.456	655 GBP
First Choice (Turkey) Limited, Crawley		100	100	5.622,2	-101,6 EUR
First Choice Airways Limited, Crawley		100	100	0	0 GBP
First Choice Holiday Hypermarkets Limited, Crawley		100	100	0	0 GBP
First Choice Holidays & Flights Limited, Crawley		100	100	5	0 GBP
First Choice Land (Ireland) Limited, Dublin		100	100	-210,2	0 EUR
First Choice Travel Shops (SW) Limited, Crawley		100	100	0	0 GBP
First Choice Travel Shops Limited, Crawley		100	100	0	0 GBP
Follow Coordinate Hotels Portugal Unipessoal Lda, Albufeira Freguesia		100	100	880,9	342,4 EUR
FOX-TOURS Reisen GmbH, Rengsdorf <sup>1</sup>		100	100	51,1	0 EUR
Fritidsresor AB, Stockholm		100	100	1.492.778	370.298 SEK
Fritidsresor Tours & Travels India Pvt Ltd, Bardez, Goa		100	100	339,4	-1,5 INR
GEAFOND Número Dos Fuerteventura S.A., Las Palmas, Gran Canaria		100	50	1.399,3	-6 EUR
GEAFOND Número Uno Lanzarote S.A., Las Palmas, Gran Canaria		100	50	3.208,8	2.693,5 EUR
Groupement Touristique International S.A.S., Lille		100	100	2.352	353 EUR
Hannibal Tour SA, Tunis		100	100	-97,8	-11,3 TND
Hapag-Lloyd (Bahamas) Ltd., Nassau	100		100	6.019	93,6 EUR

\* Gemäß § 16 AktG.



FIRMA	ANTEIL* (DIREKT)	ANTEIL* (MITTELBAR)	KONZERN- ANTEIL*	EIGENKAPITAL IN TSD.	JAHRESERGEBNIS WÄHRUNG IN TSD.
Hapag-Lloyd Kreuzfahrten GmbH, Hamburg <sup>1</sup>	100		100	1.422,8	0 EUR
Hellenic EFS Hotel Management E.P.E., Athen		100	100	2.015	1.015 EUR
Holiday Center S.A., Cala Serena/Cala d'Or		100	100	9.364,4	2.184,8 EUR
Holidays Services S.A., Agadir		100	100	3.082,9	-83 MAD
Horizon Holidays Ltd., Crawley		100	100	4.571	0 GBP
Horizon Midlands (Properties) Ltd., Crawley		100	100	-8.180	205 GBP
Iberotel International A.S., Antalya	100		100	-1.954	-1.954 TRY
Iberotel Otelcilik A.S., Istanbul	0,2	99,8	100	23.765,7	548,1 TRY
Imperial Cruising Company SARL, Heliopolis-Kairo		90	90	3.661,3	359,3 USD
Inter Hotel SARL, Tunis		100	100	-29.878	-2.793,7 TND
Itaria Limited, Nikosia		100	100	-3.002,7	-127,8 EUR
Jandia Playa S.A.U., Morro Jable/Fuerteventura		100	100	55.335,4	5.285,5 EUR
Jetair Real Estate N.V., Brüssel		100	100	8.867,6	1.459,9 EUR
Jetair Travel Distribution N.V., Oostende		100	100	608,4	108,7 EUR
Jetaircenter N.V., Mechelen		100	100	25.385	2.053,2 EUR
JNB (Bristol) Limited, Crawley		100	100	4.221	0 GBP
Kras B.V., Ammerzoden		100	100	15.871,2	3.664,8 EUR
Label Tour EURL, Montreuil		100	100	1.150	-180,6 EUR
Lapter Eurl, Macot La Plagne		100	100	1.038	103 EUR
Last-Minute-Restplatzreisen GmbH, Baden-Baden <sup>1</sup>		100	80	27,4	0 EUR
Lodges & Mountain Hotels SARL, Notre Dame de Bellecombe, Savoie		100	100	-6.472	-310 EUR
L'TUR Suisse AG, Dübendorf/ZH <sup>3</sup>		99,5	79,6	234,9	83,7 CHF
l'tur tourismus Aktiengesellschaft, Baden-Baden <sup>1</sup>		80	80	758,5	0 EUR
Lunn Poly (Jersey) Ltd., St. Helier		100	100	485	80 GBP
Lunn Poly Ltd., Crawley		100	100	0	0 GBP
Magic Hotels SA, Tunis		100	100	-1.015	-814,6 TND
Magic Life Egypt for Hotels LLC, Sharm el Sheikh		100	100	-663	-4.158,7 EGP
Magic Life GmbH & Co KG, Wien		100	100	-14.806	EUR <sup>2</sup>
Magic Life Greece S.A., Athen		100	100	-3.474	0 EUR
Magic Tourism International S.A., Tunis		100	100	40,1	-3,4 TND
Mainstream DS Dominicana S.A.S., Higüey		100	100	2.101	1.147,3 DOP
Medico Flugreisen GmbH, Baden-Baden <sup>1</sup>		100	80	127,8	0 EUR
Morvik EURL, Bourg Saint Maurice		100	100	-1.194	-512 EUR
MX RIUSA II S.A. de C.V., Cabo San Lucas		100	50	3.734.671,7	714.286,5 MXN
Nazar Nordic AB, Malmö		100	100	6.627,2	158,4 SEK
Nordotel S.A.U., San Bartolomé de Tirajana		100	100	84.893,4	14.928,3 EUR
Nouvelles Frontières Senegal S.R.L., Dakar		100	100	830,7	81,3 EUR
Ocean College LLC, Sharm el Sheikh		100	100	585,2	-364,3 EGP
Ocean Ventures for Hotels and Tourism Services SAE, Sharm el Sheikh		98	98	-1.059,4	0 EGP
Orion Airways Ltd., Crawley		100	100	-399,4	0 GBP
Oy Finnmatkat AB, Helsinki		100	100	3.963,7	-641,4 EUR
PATS N.V., Oostende		100	100	760,7	34,8 EUR
Petit Palais Srl, Valtournenche		100	100	2.451,6	-19,3 EUR
Preussag Beteiligungsverwaltungs GmbH IX, Hannover <sup>1</sup>		100	100	105.025	0 EUR
Professor Kohts Vei 108 AS, Stabekk		100	100	3.605,3	996,6 NOK
Promociones y Edificaciones Chiclana S.A., Palma de Mallorca		100	50	2.362,2	70,1 EUR
ProTel Gesellschaft für Kommunikation mbH, Rengsdorf <sup>1</sup>		100	100	143,1	0 EUR
Puerto Plata Caribe Beach S.A., Puerto Plata		100	50	525	0 DOP
RC Clubhotel Cyprus Limited, Limassol <sup>9</sup>		100	100		
RCHM S.A.S., Agadir	0	100	100	3.215,1	-6.578,6 MAD
Rideway Investment Ltd., London		100	50	-5	0 EUR
Riu Jamaicotel Ltd., Negril		100	50	135.913,6	9.777,1 JMD

\* Gemäß §16 AktG.

FIRMA	ANTEIL* (DIREKT)	ANTEIL* (MITTELBAR)	KONZERN- ANTEIL*	EIGENKAPITAL IN TSD.	JAHRESERGEBNIS WÄHRUNG IN TSD.
Riu Le Morne Ltd, Port Louis		100	50	44.232,1	-865,6 MUR
RIUSA II S.A., Palma de Mallorca <sup>8</sup>		50	50	697.301,2	93.946,2 EUR
RIUSA NED B.V., Amsterdam		100	50	219.826,2	54.427,7 USD
ROBINSON AUSTRIA Clubhotel GmbH, Villach-Landskron		100	100	3.800,7	-71,2 EUR
Robinson Club GmbH, Hannover <sup>1</sup>	100		100	30.658,5	0 EUR
Robinson Club Italia S.p.A., Marina di Ugento		100	100	13.192,1	1.398,2 EUR
Robinson Club Maldives Private Limited, Malé		100	100	-8.688,4	-759,3 USD
Robinson Clubhotel Turizm Ltd. Sti., Istanbul	1	99	100	18.356,6	8.771,6 TRY
Robinson Hoteles España S.A., Cala d'Or	0,6	99,4	100	2.633,3	1.904,7 EUR
Robinson Hotels Portugal S.A., Vila Nova de Caceia		67	67	6.836,2	288,4 EUR
Robinson Otelcilik A.S., Istanbul		100	100	35.314,2	972,1 TRY
Saint Martin RIUSA II SAS, Basse Terre		100	50	13.683,1	-1.813,4 EUR
SERAC Travel GmbH, Zermatt		100	100	13,1	-80,4 CHF
Simply Travel Holdings Ltd., Crawley		100	100	-2	0 GBP
Skymead Leasing Ltd., Crawley		100	100	0	653 GBP
Société d'Exploitation du Paladien Marrakech SA, Marrakesch		100	100	-97,3	-32,2 EUR
Société d'Investissement Aérien S.A., Casablanca		100	100	-4.757,6	4.888,3 MAD
Société d'Investissement et d'Exploration du Paladien de Calcatoggio (SIEPAC), Montreuil		100	100	-34,2	161,7 EUR
Société d'investissement hotelier Almoravides S.A., Marrakesch		100	100	-1.755,8	-620,6 MAD
Société Marocaine pour le Developpement des Transports Touristiques S.A., Agadir		100	100	2.414,2	410,2 MAD
Sons of South Sinai for Tourism Services and Supplies SAE, Sharm el Sheikh		84,1	83,4	829,5	0 EGP
Specialist Holidays Group Ltd., Crawley		100	100	25.615,1	0 GBP
Specialist Holidays, Inc., Mississauga, Ontario		100	100	418,1	32,3 CAD
Star Tour A/S, Kopenhagen		100	100	133.809	-38.341 DKK
Star Tour Holding A/S, Kopenhagen		100	100	10.043,2	206,6 DKK
Startour-Stjernereiser AS, Stabekk		100	100	105.902,2	12.927 NOK
STIVA RII Ltd., Dublin		100	50	7.248,2	35.424,1 USD
Sunshine Cruises Limited, Crawley		100	100	33.270	-1.507 GBP
Tantur Turizm Seyahat A.S., Istanbul	100		100	73.340,3	32.149,9 EUR
TCV Touristik-Computerverwaltungs GmbH, BadenBaden <sup>1</sup>		100	80	102,3	0 EUR
TdC Agricoltura Società agricola a r.l., Florenz		100	100	497,9	-947,9 EUR
TdC Amministrazione S.r.l., Florenz		100	100	861,8	-362,8 EUR
Tec4Jets B.V., Rijswijk ZH		100	100	558,8	123,3 EUR
Tec4Jets NV, Oostende		100	100	6.410,3	728,4 EUR
Tenuta di Castelfalfi S.p.A., Florenz	100		100	-10.999,4	-35.103,7 EUR
Thomson Airways Limited, Crawley		100	100	889.000	200.000 GBP
Thomson Reisen GmbH, St. Johann		100	100	-989,5	96,6 EUR
Thomson Services Ltd., St. Peter Port		100	100	-0,8	-8,8 GBP
Thomson Travel Group (Holdings) Ltd., Crawley		100	100	69.000	-105.000 GBP
TICS GmbH Touristische Internet und Call Center Services, Baden-Baden <sup>1</sup>		100	80	25	0 EUR
Tigdiv Eurl, Tignes		100	100	844	99 EUR
TLT Reisebüro GmbH, Hannover		100	100	10.536,6	-6 EUR
Transfar - Agencia de Viagens e Turismo Lda., Faro		100	100	32.121	11.929 EUR
Travel Choice Limited, Crawley		100	100	29.068	51,1 GBP
travel-Ba.Sys GmbH & Co KG, Mülheim an der Ruhr		83,5	83,5	1.499,8	EUR <sup>2</sup>
Tropical Places Ltd., Crawley		100	100	6.199	0 GBP
TT Hotels Italia S.R.L., Rom		100	100	540,5	-146,7 EUR
TT Hotels Turkey Otel Hizmetleri Turizm ve ticaret AS, Antalya		100	100	106.720,3	-3.613,1 TRY
TUI (Cyprus) Limited, Nikosia		100	100	9.011,6	905,6 EUR

\* Gemäß §16 AktG.

FIRMA	ANTEIL* (DIREKT)	ANTEIL* (MITTELBAR)	KONZERN- ANTEIL*	EIGENKAPITAL IN TSD.	JAHRESERGEBNIS WÄHRUNG IN TSD.
TUI (Suisse) AG, Zürich		100	100	27.064,7	2.061,7 CHF
TUI (Suisse) Holding AG, Zürich		100	100	4.263,3	164,1 CHF
TUI 4 U GmbH, Bremen <sup>1</sup>		100	100	153,4	0 EUR
TUI Airlines Belgium N.V., Oostende		100	100	36.697,7	1.671,8 EUR
TUI Airlines Nederland B.V., Rijswijk		100	100	6.351	7.249 EUR
TUI aqktiv GmbH, Hannover <sup>1</sup>		100	100	197,7	0 EUR
TUI Austria Holding GmbH, Wien		100	100	51.402	1.123,1 EUR
TUI Belgium NV, Oostende	100		100	177.113	19.606,1 EUR
TUI Bulgaria EOOD, Varna		100	100	7.351,7	867,8 BGN
TUI Curaçao N.V., Curaçao		100	100	91,4	45,5 ANG
TUI Customer Operations GmbH, Hannover <sup>1</sup>		100	100	85,2	0 EUR
TUI Denmark Holding A/S, Kopenhagen		100	100	76.568,1	-39.929,6 DKK
TUI Deutschland GmbH, Hannover <sup>1</sup>		100	100	66.125	0 EUR
TUI DS USA, Inc, Wilmington (Delaware) <sup>9</sup>		100	100		
TUI España Turismo S.A., Barcelona		100	100	68.249,3	8.916,2 EUR
TUI France SAS, Nanterre		100	100	-4.198	-31.444,4 EUR
TUI Hellas Travel Tourism and Airline SA, Athen		100	100	9.574	1.924,5 EUR
TUI Holding Spain S.L., Barcelona	100		100	46.484,2	-179,3 EUR
TUI Hotel Betriebsgesellschaft mbH, Hannover <sup>1</sup>		100	100	25	0 EUR
TUI InfoTec GmbH, Hannover <sup>1</sup>		100	100	12.863,3	0 EUR
TUI Leisure Travel Special Tours GmbH, Hannover <sup>5</sup>		100	100	206,3	0 EUR
TUI Magic Life GmbH, Hannover <sup>1</sup>		100	100	25	0 EUR
TUI Mexicana SA de CV, Mexico		100	100	2.090,9	1.641,1 MXN
TUI Nederland Holding N.V., Rijswijk		100	100	128.476	25.850 EUR
TUI Nederland N.V., Rijswijk		100	100	104.834	18.415 EUR
TUI Nordic Holding AB, Stockholm		100	100	6.065.946	352.423 SEK
TUI Northern Europe Ltd., Crawley		100	100	125.000	83.000 GBP
TUI Norway Holding AS, Stabekk		100	100	561.816,4	-6.091,9 NOK
TUI Österreich GmbH, Wien		100	100	16.546,1	7.539,2 EUR
TUI Pension Scheme (UK) Ltd., Crawley		100	100	0	0 GBP
TUI Poland Dystrybucja Sp. z o.o., Warschau		100	100	-8.736,6	-7.358,6 PLN
TUI Poland Sp. z o.o., Warschau		100	100	17.255,3	24,6 PLN
TUI PORTUGAL - Agencia de Viagens e Turismo S.A., Faro		100	100	22.412,8	3.921,9 EUR
TUI Reisecenter Austria Business Travel GmbH, Wien		74,9	74,9	3.664,8	246,2 EUR
TUI Service AG, Altendorf		100	100	12.052,3	4.998,8 CHF
TUI Suisse Retail AG, Zürich		100	100	6.827,2	452,9 CHF
TUI Travel (Ireland) Limited, Dublin		100	100	1.538	319,2 EUR
TUI Travel Group Solutions Limited, Crawley		100	100	-19.217,8	-19.375,8 GBP
TUI Travel Holdings Sweden AB, Stockholm		100	100	6.520.888	239.999 SEK
TUI UK Italia S.r.L., Turin		100	100	861,6	164,5 EUR
TUI UK Ltd., Crawley		100	100	187.000	-79.000 GBP
TUI UK Retail Limited, Crawley		100	100	8.000	6.000 GBP
TUI UK Transport Ltd., Crawley		100	100	15.265	135.243 GBP
TUIfly GmbH, Langenhagen <sup>1</sup>		100	100	89.144,1	0 EUR
TUIfly Nordic AB, Stockholm		100	100	8.655,3	6.035,9 SEK
TUIfly Vermarktungs GmbH, Hannover <sup>1</sup>		100	100	40,9	0 EUR
Tunisie Investment Services Holding S.A., Tunis		100	100	124,2	-73 TND
Tunisie Voyages S.A., Tunis		100	100	-8.628	-2.442,9 TND
Tunisotel S.A.R.L., Tunis		100	50	2.748,1	506 TND
Turcotel Turizm A.S., Istanbul		100	100	2.754,3	-9.925,9 TRY
Turkuaz Insaat Turizm A.S., Ankara	100		100	28.989	4.717,5 TRY
Ultramar Express Transport S.A., Palma de Mallorca		100	100	24.463,9	1.254,6 EUR

\* Gemäß § 16 AktG.

FIRMA	ANTEIL* (DIREKT)	ANTEIL* (MITTELBAR)	KONZERN- ANTEIL*	EIGENKAPITAL IN TSD.	JAHRESERGEBNIS WÄHRUNG IN TSD.
Voukouvalides Tours Tourism S.A., Kos		100	100	2.364,2	1.249,7 EUR
Wolters Reisen GmbH, Stuhr <sup>1</sup>		100	100	4.601,6	0 EUR
WonderCruises AB, Stockholm		100	100	2.512	-216 SEK
WonderHolding AB, Stockholm		100	100	3.835,1	-119 SEK
Xidias Coaches Limited, Larnaca		51	51	-50,6	19,9 EUR
<b>Specialist Travel</b>					
Adventure Transport Limited, Crawley		100	100	0	0 GBP
Adventure Travels USA, Inc., Wilmington (Delaware)		100	100	4.054,7	43,7 USD
Alcor Yachting SA, Genf		100	100	1.033,2	19 CHF
Alkor Yat Turizm Isletmacileri A.S., Izmir		100	100	-1.953,9	2,7 TRY
American Adventures Travel, Inc, Wilmington (Delaware)		100	100	1.205	1.398,4 USD
Antigua Charter Services, St. John's		100	100	261,6	228,1 USD
Brightspark Travel Inc, State of Delaware		100	100	-630,6	23,1 USD
CBQ No. 2 (UK) Limited, Crawley		100	100	1.053	-3.997 GBP
CBQ No. 2 (US) Limited, State of Delaware		100	100	307,4	0,8 USD
CBQ No. 2 International Projects Limited, Crawley		100	100	585	-56 GBP
CBQ No.2 (Australia) Pty Ltd, Sydney		100	100	297,9	1,1 AUD
CHS Tour Services Ltd, Crawley		100	100	269,6	41,9 GBP
Connoisseur Belgium BVBA, Nieuwpoort		100	100	195,4	35,7 EUR
Crown Blue Line France SA, Castelnaudary		100	100	2.217,1	100 EUR
Crown Blue Line GmbH, Kleinzerlang		100	100	8.848,6	2.000,8 EUR
Crown Blue Line Limited, Crawley		100	100	57.740,8	1.211,2 GBP
Crown Holidays Limited, Crawley		100	100	20.124,1	358 GBP
Crown Travel Limited, Crawley		100	100	1.438,1	-191,8 GBP
Educatours Limited, Mississauga, Ontario		100	100	3.033,9	-2.612,6 CAD
EEFC, Inc., State of Delaware		100	100	23.536,6	2.609 USD
Emerald Star Limited, Dublin		100	100	2.497,4	178 EUR
Events International (Sports Travel) Limited, Crawley		100	100	266	145,1 GBP
Events International Limited, Crawley		100	100	770	251,8 GBP
Exodus Travels Australia Pty Ltd, Melbourne		100	100	47,9	-245,4 AUD
Exodus Travels Canada Inc, Toronto		100	100	-75,6	-143,8 CAD
Exodus Travels Limited, Crawley		100	100	7.747	305 GBP
Exodus Travels USA, Inc., Emeryville, CA		100	100	-968,9	120,4 USD
Fanatics Sports & Party Tours UK Limited, Crawley		100	100	1.527,6	156,5 GBP
Fanatics Sports and Party Tours PTY Limited, Banksia		100	100	4.114	1.059,3 AUD
FanFirm Pty Ltd, Banksia		100	100	2.466,7	-485,1 AUD
Fantravel.com, Inc., Wilmington (Delaware)		100	100	-611	-27,3 USD
FCM (BVI) Ltd, British Virgin Islands		100	100	-4.656,4	-109 USD
First Choice Expeditions, Inc., State of Delaware		100	100	41.388,2	-8.686,5 USD
First Choice Marine (Malaysia) Snd Bhd, Malaysia		100	100	288,8	220,2 MYR
First Choice Marine Limited, Crawley		100	100	67.225	-16.947 GBP
First Choice Sailing, Inc. (USA) (also known as Sunsail, Inc.), State of Delaware		100	100	9.436,8	3.132,3 USD
Francotel Limited, Crawley		100	100	0	0 GBP
GEI-Moorings, LLC, State of Delaware		100	100	44.363,3	0 USD
Gullivers Group Limited, Crawley		100	100	0	0,1 GBP
Gullivers Sports Travel Limited, Crawley		100	100	3.618	-6.496 GBP
Hayes & Jarvis (Travel) Limited, Crawley		100	100	8.229	5.382 GBP
Headwater Holidays Limited, Crawley		100	100	3.496,6	164,2 GBP
Hellenic Sailing Holidays SA, Athen		100	100	11.147,3	18.417,1 EUR
Hellenic Sailing SA, Athen		100	100	-219,9	77,7 EUR

\* Gemäß §16 AktG.

FIRMA	ANTEIL* (DIREKT)	ANTEIL* (MITTELBAR)	KONZERN- ANTEIL*	EIGENKAPITAL IN TSD.	JAHRESERGEBNIS WÄHRUNG IN TSD.
International Expeditions, Inc., State of Delaware		100	100	2.268,8	152,1 USD
Intrav, Inc., State of Delaware		100	100	0	0 USD
Le Boat Netherlands B.V., Rotterdam		100	100	872	330,9 EUR
Le Piolet SCI, St Martin de Belleville, Savoie		100	100	1.195,1	65,2 EUR
Les Tours Jumpstreet Tours, Inc., Montreal		100	100	7.464	183,6 CAD
Mariner International Asia Limited, Hongkong		100	100	463,3	78,8 HKD
Mariner International Travel (UK) Limited, Crawley		100	100	-21.204	-9.232 GBP
Mariner International Travel, Inc., State of Delaware		100	100	-19.182,1	7.692,1 USD
Mariner Operations USA Inc, State of Delaware		100	100	2.490,2	24,4 USD
Mariner Travel GmbH, Bad Vilbel		100	100	-75,3	-583,2 EUR
Mariner Travel SARL, Paris		100	100	1.381	232 EUR
Mariner Yacht Services SA, Le Marin (Martinique)		100	100	-9.018,1	-3.941,8 EUR
Mariner Yachts (Proprietary) Limited, Illovo		100	100	-213	-344,8 ZAR
Master-Yachting GmbH, Eibelstadt <sup>1</sup>		100	100	443,1	0 EUR
Maxi Yen SL, Palma de Mallorca		100	100	37,5	-7,7 EUR
Molay Travel SARL, Molay-Littry, Calvados		100	100	193,5	-4,3 EUR
Molay Travel SCI, Molay-Littry, Calvados		100	100	351,7	-6,8 EUR
Mont Charvin Ski SARL, Paris		100	100	111.013,4	20,5 EUR
Moorings Grenadines Ltd., St. Vincent and Grenadines		100	100	-1.936,7	-624,5 USD
Moorings Yachting SAS, Paris		100	100	627,3	344 EUR
Moorings Yat Isletmecilgi Turizm Ve Tic Ltd, Mugla		100	100	-7.673,6	-1.127,9 EUR
MyPlanet Holding A/S, Holstebro		100	100	17.948,4	-448,6 DKK
MyPlanet International A/S, Aarhus		100	100	1.924	32 DKK
MyPlanet Sweden AB, Göteborg		100	100	7.036,8	127,3 SEK
Platinum Event Travel Limited, Crawley		100	100	279	67,2 GBP
Porter and Haylett Limited, Crawley		100	100	41.568	-1.314 GBP
Premier Holidays Afloat Limited, Dublin		100	100	0	0 EUR
Premiere International Corp, Gardena		100	100	396,3	-412,1 USD
Prestige Boating Holidays Limited, Dublin		100	100	102,6	-11,5 EUR
Quark Expeditions, Inc., State of Delaware		100	100	11.111,8	5.652,5 USD
Real Travel Ltd, Crawley		100	100	-2.650,8	-1.804,2 GBP
Sawadee Amsterdam BV, Amsterdam		100	100	3.683,4	780,6 EUR
Ski Bound Limited, Crawley		100	100	3.482	52 GBP
Skibound France SARL, Notre Dame de Bellecombe		100	100	-2.904,5	-0,9 EUR
Specialist Holiday Group Ireland Ltd., Dublin		100	100	5.398,2	515,2 EUR
Specialist Holidays (Travel) Limited, Crawley		100	100	12.291	4.945 GBP
Specialist Holidays Contracting Ltd., Crawley		100	100	2.521	563 GBP
Specialist Holidays Ltd., Crawley		100	100	5.434	661 GBP
Sports Executive Travel Limited, Crawley		100	100	0	0 GBP
Sportsworld (Beijing) Sports Management Consulting Limited Company, Peking		100	100	349,6	0 CNY
Sportsworld Eventos Ltda, São Paulo		100	100	915,5	779,1 BRL
Sportsworld Group Limited, Crawley		100	100	10.772	-1.338 GBP
Sportsworld Holdings Limited, Crawley		100	100	100,5	0 GBP
Student City S.a.r.l., Paris		100	100	-811,9	-7,4 EUR
Student City Travel Limited, Crawley		100	100	5.263,5	4.645,1 GBP
Student Skiing Limited, Crawley		100	100	0	0 GBP
Studentcity.com, Inc., State of Delaware		100	100	7.907,4	756,7 USD
Sunsail (Antigua) Limited, Antigua		100	100	-2.117,9	-1.367 USD
Sunsail (Australia) Pty Ltd, Hamilton Island, Queensland		100	100	-2.222,3	527,1 AUD
Sunsail (Seychelles) Limited, Mahé		100	100	-3.359,5	-1.093,1 SCR
Sunsail (Thailand) Company Ltd, Phuket <sup>8</sup>		30	30	-4.159,3	-1.536,6 THB

\* Gemäß §16 AktG.

FIRMA	ANTEIL* (DIREKT)	ANTEIL* (MITTELBAR)	KONZERN- ANTEIL*	EIGENKAPITAL IN TSD.	JAHRESERGEBNIS WÄHRUNG IN TSD.
Sunsail Adriatic d.o.o., Split		100	100	-5.831,7	-3.980,2 HRK
Sunsail Hellas MEPE, Athen		100	100	0	0 EUR
Sunsail International B.V., Rotterdam		100	100	1.526,1	-26,3 EUR
Sunsail SAS, Castelnaudary		100	100	712,6	1.036,9 EUR
Sunsail Worldwide Sailing Limited, Crawley		100	100	26.818	6.282 GBP
Sunsail Worldwide Sailing St. Vincent Limited, St. Vincent and Grenadines		100	100	-3.948,5	-2.663 USD
TCS & Starquest Expeditions, Inc., Seattle		100	100	28.496,1	3.239,4 USD
TCS Expeditions, Inc., State of Delaware		100	100	646	-207 USD
Teamlink Travel Limited, Crawley		100	100	0	0 GBP
The Moorings (Bahamas) Ltd, Nassau		100	100	-787,3	-1.829,3 USD
The Moorings (Seychelles) Limited, Mahé		100	100	-1.644,9	-601,3 USD
The Moorings (St. Lucia) LTD, St. Lucia		100	100	-4.919	-778,3 USD
The Moorings Belize Limited, Belize City		100	100	3.113,6	-537,3 USD
The Moorings d.o.o., Split		100	100	-239	-569,9 EUR
The Moorings Limited, British Virgin Islands		100	100	48.704,8	-4.821,3 USD
The Moorings Sailing Holidays Limited, Crawley		100	100	1.139,7	54,8 GBP
The Moorings SARL, Utoroa, Raiatea		100	100	1.542,1	-113,4 USD
Thomson Sport (UK) Limited, Crawley		100	100	0	5.284 GBP
TRAVCOA Corporation, State of Delaware		100	100	12.072,3	-460,5 USD
Travel Class Limited, Crawley		100	100	8.762,3	72,2 GBP
Travel Services Europe Spain SL, Barcelona		100	100	22	15,9 EUR
Travel Turf, Inc., Allentown		100	100	5.997,2	2.040,5 USD
Travelbound European Tours Limited, Crawley		100	100	700,3	0 GBP
Travelmood Limited, Crawley		100	100	-6.706	237 GBP
Travelopia Contract Services Limited, Crawley		100	100	0	0 GBP
Travelopia Holdings Limited, Crawley		100	100	22.571,6	-127.108,6 GBP
Travelopia USA, Inc., State of Delaware		100	100	315,4	-77.001,3 USD
Trek America Travel Limited, Crawley		100	100	6.377	783 GBP
Trek Investco Limited, Crawley		100	100	8.507,3	0 GBP
TTSS Limited, Crawley		100	100	7.083,8	-1.986,8 GBP
TTSS Transportation Limited, Crawley		100	100	2	0 GBP
TUI Holdings (Australia) PTY Limited, Queensland		100	100	2.351,7	-654,2 AUD
TUI Marine Grenada Limited, St. George's		100	100	442,7	76,5 USD
TUI Travel SAS Adventure Limited, Crawley		100	100	1.831,7	-66.884,7 GBP
Versun Yachts NSA, Athen		100	100	2.251,5	-6.617,6 EUR
We Love Rugby Pty Ltd, Banksia		100	100	0	0 AUD
Williment Travel Group Limited, Wellington		100	100	7.436,3	906,6 NZD
World Challenge Expeditions Limited, Crawley		100	100	547	-569 GBP
World Challenge Expeditions Pty Ltd, Victoria		100	100	2.265,4	386,9 AUD
World Challenge Expeditions, Inc., Cambridge, MA		100	100	-744,5	-669,4 USD
World Challenge NZ Limited, Wellington		100	100	17,8	151,2 NZD
Yachts International Limited, British Virgin Islands		100	100	8.539,8	906,1 USD
YIL, LLC, State of Delaware		100	100	0	0 USD
Your Man Tours, Inc., El Segundo, CA		100	100	4.637,3	77,1 USD
Zegrahm Expeditions, Inc., Seattle		100	100	5.688,8	-1.223 USD
<b>Alle übrigen Segmente</b>					
Absolut Insurance Limited, St. Peter Port		100	100	90.639,2	2.626,7 GBP
Amber Nominee GP Limited, Crawley		100	100	0	0 GBP
Asiarooms Pte Ltd, Singapur		100	100	308,9	-27,2 SGD
B.D.S Destination Services Tours, Kairo		100	100	-2.321,2	-3.718,4 EGP
Canada Maritime Services Limited, Crawley		100	100	6.130,9	0 GBP

\* Gemäß §16 AktG.

FIRMA	ANTEIL* (DIREKT)	ANTEIL* (MITTELBAR)	KONZERN- ANTEIL*	EIGENKAPITAL IN TSD.	JAHRESERGEBNIS WÄHRUNG IN TSD.
Canadian Pacific (UK) Limited, Crawley		100	100	-410	0 GBP
Cast Agencies Europe Limited, Crawley		100	100	-20.308	153 USD
Cast Group Services Limited, Southampton		100	100	0,1	0 GBP
Cheqqr B.V., Rijswijk		100	100	1.883,7	0 EUR
Contship Holdings Limited, Southampton		100	100	39.941,9	0 USD
CP Ships (Bermuda) Ltd., Hamilton		100	100	1.916	-63 USD
CP Ships (UK) Limited, Crawley		100	100	41.521	15.532 USD
CP Ships Ltd., Saint John		100	100	2.421,7	-85,5 CAD
CPS Holdings (No. 2) Limited, Southampton		100	100	39.902,9	0 USD
CPS Number 4 Limited, Southampton		100	100	0	USD
DEFAG Beteiligungsverwaltungs GmbH I, Hannover <sup>1</sup>	100		100	525.025	0 EUR
DEFAG Beteiligungsverwaltungs GmbH III, Hannover <sup>1</sup>	100		100	250.025	0 EUR
First Choice Holidays Finance Limited, Crawley		100	100	47.748	117.977 GBP
First Choice Holidays Limited, Crawley		100	100	780.425	55.383 GBP
First Choice Leisure Limited, Crawley		100	100	11.092	13 GBP
First Choice Olympic Limited, Crawley		100	100	-451	0 GBP
First Choice Overseas Holdings Limited, Crawley		100	100	14.135	-34 GBP
First Choice USA Limited, Crawley		100	100	11.321,3	7.975,9 USD
Hapag-Lloyd Executive GmbH, Langenhagen <sup>1</sup>		100	100	25	0 EUR
I Viaggi del Turchese S.r.l., Fidenza		100	100	8.466,2	-1.103,1 EUR
Jetset Group Holding (Brazil) Limited, Crawley		100	100	0	-21.953,7 GBP
Jetset Group Holding (UK) Limited, Crawley		100	100	-10.152	-12.153 GBP
Jetset Group Holding Limited, Crawley		100	100	190	-35.955 GBP
Leibniz-Service GmbH, Hannover <sup>1</sup>	100		100	27	0 EUR
Mala Pronta Viagens e Turismo Ltda., Curitiba		100	100	2.386,8	3.648,2 BRL
Manufacturer's Serialnumber 852 Limited, Dublin		100	100	12.828,1	-1.465,4 USD
MSN 1359 GmbH, Hannover <sup>1</sup>		100	100	25	0 EUR
Paradise Hotels Management Company LLC, Kairo		100	100	252,8	-1.142,2 EGP
PM Peiner Maschinen GmbH, Hannover	100		100	4.990,6	-1.147 EUR
Preussag Immobilien GmbH, Salzgitter <sup>1</sup>	100		100	73.958,2	0 EUR
Preussag UK Ltd., Crawley		100	100	113.028	459 GBP
Sovereign Tour Operations Limited, Crawley		100	100	-363.344	40 GBP
Thomson Airways Trustee Limited, Crawley		100	100	0	0 GBP
TTG (Jersey) Limited, Jersey		100	100	116,1	0 GBP
TUI Ambassador Tours Unipessoal Lda, Lissabon <sup>9</sup>		100	100		
TUI Aviation GmbH, Hannover <sup>1</sup>		100	100	25	0 EUR
TUI Beteiligungs GmbH, Hannover <sup>1</sup>	100		100	202.012,3	0 EUR
TUI Brasil Operadora e Agencia de Viagens LTDA, Curitiba	0	100	100	-718,9	-710 BRL
TUI Business Services GmbH, Hannover <sup>1</sup>		100	100	25	0 EUR
TUI Canada Holdings, Inc, Toronto		100	100	278.233,6	-1,9 CAD
TUI Chile Operador y Agencia de Viajes SpA, Santiago <sup>9</sup>		100	100		
TUI China Travel CO. Ltd., Peking	75		75	-1.748	-990,4 CNY
TUI Colombia Operadora y Agencia de Viajes SAS, Bogota <sup>9</sup>		100	100		
TUI Connect GmbH, Hannover <sup>1</sup>		100	100	25	0 EUR
TUI Group Services GmbH, Hannover <sup>1</sup>	100		100	18.146,3	0 EUR
TUI Group UK Trustee Limited, Crawley		100	100	0	0 GBP
TUI India Private Limited, New Delhi	1	99	100	1.356,1	0 INR
TUI Leisure Travel Service GmbH, Neuss <sup>1</sup>		100	100	103	0 EUR
TUI LTE Viajes S.A de C.V, Mexico City <sup>9</sup>	0	100	100		
TUI Spain, SLU, Madrid	100		100	-735,6	-1.607 EUR
TUI Travel Amber E&W LLP, Crawley		100	100	420.389,1	-28.529,6 GBP
TUI Travel Amber Limited, Edinburgh		100	100	0,1	0 GBP

\* Gemäß § 16 AktG.



FIRMA	ANTEIL* (DIREKT)	ANTEIL* (MITTELBAR)	KONZERN- ANTEIL*	EIGENKAPITAL IN TSD.	JAHRESERGEBNIS WÄHRUNG IN TSD.
TUI Travel Amber Scot LP, Edinburgh		100	100	276.000	17.060 GBP
TUI Travel Aviation Finance Limited, Crawley		100	100	26.113	14.628 USD
TUI Travel Common Investment Fund Trustee Limited, Crawley		100	100	0	0 GBP
TUI Travel Group Management Services Limited, Crawley		100	100	0	0 GBP
TUI Travel Healthcare Limited, Crawley		100	100	0	0 GBP
TUI Travel Holdings Limited, Crawley		100	100	559.059	261.760 GBP
TUI Travel Limited, Crawley	100		100	430.000	290.000 GBP
TUI Travel Nominee Limited, Crawley		100	100	290,4	34,2 GBP
TUI Travel Overseas Holdings Limited, Crawley		100	100	-28.335,7	-92.144,5 GBP
TUI-Hapag Beteiligungs GmbH, Hannover <sup>1</sup>	100		100	468.025	0 EUR
<b>Nicht konsolidierte verbundene Unternehmen</b>					
<b>Touristik</b>					
„Schwerin Plus“ Touristik-Service GmbH, Schwerin <sup>1</sup>		80	80	33,4	0 EUR
Aeolos Limited, Limassol		100	100	0	0 EUR
Airline Consultancy Services S.A.R.L., Casablanca		100	100	124,5	-3,1 MAD
Ambassador Tours S.A., Barcelona		100	100	-680	-12 EUR
AMCP S.a.r.l., Montreuil		100	100	-20,9	-0,7 EUR
Atora GmbH, Kiel		100	50,2	55	1,3 EUR
Best4Concept GmbH, Rengsdorf <sup>1</sup>		100	100	27	0 EUR
Boomerang - Solutions GmbH, Trier		95	71,3	18,4	18,6 EUR
Boomerang Reisen - Pacific Tours AG, Zürich		100	75	189,3	20,7 CHF
FIRST Reisebüro Güttler GmbH & Co. KG, Dormagen		75,1	75,1	51,1	EUR <sup>2</sup>
FIRST Reisebüro Güttler Verwaltungs GmbH, Hannover		75	75	32,7	-0,8 EUR
FIRST Travel GmbH, Hannover <sup>1</sup>		100	100	25,6	0 EUR
Gebeco Verwaltungsgesellschaft mbH, Kiel		50,2	50,2	-170,3	-200,1 EUR
HANSEATIC TOURS Reisedienst GmbH, Hamburg		100	100	97,2	-1,1 EUR
Hapag-Lloyd Reisebüro Hagen GmbH & Co. KG, Hannover		70	70	100	EUR <sup>2</sup>
Hapag-Lloyd Reisebüro Hagen Verwaltungs GmbH, Hannover		70	70	21,2	-0,6 EUR
HV Finance S.A.S., Montreuil		100	100	-219,3	-189 EUR
Loc Vacances S.A.R.L., Chartres de Bretagne		100	100	48	12 EUR
L'TUR Polska Sp.z o.o., Stettin		100	80	225	35,8 PLN
L'TUR S.A.R.L., Schiltigheim		100	80	73,2	54,7 EUR
Magic Life Bulgaria EOOD, Sosopol		100	100	-301	117 BGN
Magic Life GmbH, Wien		100	100	92,7	10 EUR
Magyar TUI Utazásszervező, Kereskedelmi és Szolgáltató Kft., Budapest		100	100	8.782	-22.696 HUF
N.S.E. Travel and Tourism SA (i.L.), Athen		100	100	-204,6	-3,3 EUR
NOF Sociedade Imobiliaria, Lda, Lisboa		100	100	89,3	2,5 EUR
Nouvelles Frontières Maroc S.C.I. (i.L.), Marrakesch		99,9	99,9	740,3	-1,5 MAD
Orchideen-Reisebüro GmbH, Hamburg <sup>1</sup>		100	100	25,9	0 EUR
Reisefalke GmbH, Wien		60	60	-1.945,5	-33,9 EUR
Résidence Hôtelière Les Pins SARL (i.L.), Montreuil		100	100	-55,9	-0,5 EUR
Societe de Gestion du resort Al Baraka, Marrakesch		100	100	20	0 EUR
STAR TOURS Reisedienst GmbH, Hamburg <sup>1</sup>		100	100	25,7	0 EUR
TLT Urlaubsreisen GmbH, Hannover <sup>1</sup>		100	100	27,1	0 EUR
travel-Ba.Sys Beteiligungs GmbH, Mülheim/Ruhr		83,5	83,5	42,2	0,1 EUR
Travelland GmbH, Neuss <sup>1</sup>		100	100	25,6	0 EUR
Trendturc Turizm Otelcilik ve Ticaret A.S., Istanbul		100	100	1,1	-5,8 TRL
TUI 4 U Poland sp.zo.o., Warschau		100	100	1.245,5	301,8 PLN
TUI d.o.o., Maribor		100	100	17,7	-0,6 EUR
TUI Magyarország Utazási Iroda Kft., Budapest		100	100	16.448	-4.820 HUF
TUI Reisecenter GmbH, Salzburg		100	100	31	-0,5 EUR

\* Gemäß §16 AktG.



FIRMA	ANTEIL* (DIREKT)	ANTEIL* (MITTELBAR)	KONZERN- ANTEIL*	EIGENKAPITAL IN TSD.	JAHRESERGEBNIS WÄHRUNG IN TSD.
TUI ReiseCenter Slovensko s.r.o., Bratislava		100	100	-3,3	-28,1 EUR
TUIFly Academy Brussels, Zaventem		100	100	209,1	30,7 EUR
Vögler's Angelreisen GmbH, Hamburg <sup>1</sup>		100	100	25	0 EUR
VPM Antilles S.R.L., Montreuil		100	100	-8.997	-3,3 EUR
VPM SA, Montreuil		100	100	-12.725	-8,3 EUR
<b>Alle übrigen Segmente</b>					
Bergbau Goslar GmbH, Goslar	100		100	1.734,4	-267,5 EUR
Preussag Beteiligungsverwaltungs GmbH XIV, Hannover		100	100	15,7	-0,4 EUR
Preussag Finance B.V., Amsterdam	100		100	-0,9	-1,4 EUR
Società Consortile a r.l. Tutela dei Viaggiatori i Viaggi del Turchese, Fidenza (Pr) <sup>9</sup>		100	100	10	EUR
TUI Insurance Services GmbH, Hannover <sup>1</sup>	100		100	30,9	0 EUR
<b>At Equity zu bewertende Unternehmen</b>					
<b>Touristik</b>					
.BOSYS SOFTWARE GMBH, Hamburg		25,2	21	271,1	483,6 EUR
Ahungalla Resorts Limited, Colombo		40	20	5.918.650,6	-88.816,5 LKR
Aitken Spence Travels Ltd, Colombo		50	50	1.184.606,3	559.541,5 LKR
alps & cities 4ever GmbH, Wien		50	50	-133	227,1 EUR
Atlantica Hellas S.A., Rhodos		50	50	70.934	2.764,4 EUR
Atlantica Hotels and Resorts Limited, Lemesos		49,9	49,9	17.806,5	2.950,8 EUR
Bartu Turizm Yatirimlari Anonim Sirketi, Istanbul		50	50	36.836,5	-383,6 TRY
Bonitos GmbH & Co KG, Frankfurt am Main		50	50	265,4	EUR <sup>2</sup>
Daktari Travel & Tours Ltd., Limassol		33,3	33,3	777,3	157,6 EUR
DER Reisecenter TUI GmbH, Berlin		50	50	2.187,3	97,1 EUR
ENC for touristic Projects Company S.A.E., Sharm el Sheikh	49	1	49,7	52.840,1	4.840,1 EGP
Etapex, S.A., Agadir		35	17,5	7.643,6	1.774,3 MAD
Fanara Residence for Hotels S.A.E., Sharm el Sheikh	50		50	6.679,6	-64,8 EGP
GBH Turizm Sanayi Isletmecilik ve Ticaret A.S., Istanbul		50	50	22.637,2	2.106,4 TRY
Gebeco Gesellschaft für internationale Begegnung und Cooperation mbH & Co. KG, Kiel		50,1	50,1	5.057,8	EUR <sup>2</sup>
GRUPOTEL DOS S.A., Can Picafort	50		50	79.727	9.598,2 EUR
Holiday Travel (Israel) Limited, Airport City		50	50	2.340,4	56,8 ILS
Hydrant Refuelling System NV, Brüssel		25	25	7.617,7	1.603,9 EUR
InteRes Gesellschaft für Informationstechnologie mbH, Darmstadt		25,2	25,2	1.447,1	405,7 EUR
Interyachting Limited, Limassol		45	45	-362,5	70,6 EUR
Jaz Hotels & Resorts S.A.E., Kairo	51		51	21.964,3	12.591,4 EGP
Kamarayat Nabq Company for Hotels S.A.E., Sharm el Sheikh	49	1	49,7	83.094	23.694 EGP
Karisma Hotels Adriatic d.o.o., Zagreb		33,3	33,3	14.837,2	308,3 HRK
Karisma Hotels Caribbean S.A., Panama		50	50	14.247,8	-3.345,5 USD
Nakheel Riu Deira Islands Hotel FZ CO, Dubai <sup>9</sup>		40	20		
Raiffeisen-Tours RT-Reisen GmbH, Burghausen		25,1	25,1	4.606,7	2.689 EUR
Riu Hotels S.A., Palma de Mallorca		49	49	433.778,1	127.364,1 EUR
Sharm El Maya Touristic Hotels Co. S.A.E., Kairo	49	1	49,7	93.180,9	10.592,3 EGP
Sun Oasis for Hotels Company S.A.E., Hurghada	50		50	309.320	13.188,4 EGP
Sunwing Travel Group, Inc, Toronto		49	49	219.535	70.965 CAD
Teckcenter Reisebüro GmbH, Kirchheim unter Teck		50	50	1.015,7	313 EUR
Tikida Bay S.A., Agadir		34	34	134.657,4	9.982,9 MAD
TIKIDA DUNES S.A., Agadir		30	15	24.353	1.106,3 MAD
Tikida Palmeraie S.A., Marrakesch		33,3	16,7	12.290	915,6 MAD
Togebi Holdings Limited, Nikosia		25	25	-106.066,1	9.172,7 USD

\* Gemäß §16 AktG.

FIRMA	ANTEIL* (DIREKT)	ANTEIL* (MITTELBAR)	KONZERN- ANTEIL*	EIGENKAPITAL IN TSD.	JAHRESERGEBNIS WÄHRUNG IN TSD.
Travco Group Holding S.A.E., Kairo		50	50	46.567,8	30.067,8 EGP
TRAVELStar GmbH, Hannover		50	50	1.347,9	847,9 EUR
TUI Cruises GmbH, Hamburg	50		50	517.180,2	124.698 EUR
UK Hotel Holdings FZC L.L.C., Fujairah	50		50	143.596,5	12.571,8 AED
<b>Alle übrigen Segmente</b>					
ACCON-RVS Accounting & Consulting GmbH, Berlin		50	50	235,5	-57,3 EUR
Sunwing Travel Group, Inc, Toronto		49	49	219.535	70.965 CAD
<b>Sonstige Beteiligungsgesellschaften</b>					
<b>Touristik</b>					
Belgian Travel Network cvba, Sint-Martens-Latem		50	50	261,3	0,1 EUR
Bonitos Verwaltungs GmbH, Frankfurt am Main		50	50	39,4	0,5 EUR
Clubhotel Kleinarl GmbH, Flachau		24	24	49,1	3,1 EUR
Clubhotel Kleinarl GmbH & Co KG, Flachau		24	24	7.028,6	EUR <sup>2</sup>
Clubhotel Management AE, Athen		100	100	-4.087,2	-5.359,3 EUR
Ender Hapag-Lloyd Reisebüro GmbH & Co. KG, Emden		50	50	10,2	EUR <sup>2</sup>
Ender Hapag-Lloyd Reisebüro Verwaltungs GmbH, Emden		50	50	26,4	0,4 EUR
FIRST-KVG Reisebüro Hameln GmbH, Hameln		50	50	43,7	-19,4 EUR
Inter Loisirs Hotel SARL, Casablanca		45	45	-139,7	-451,5 MAD
Marmara Madina SARL, Marrakesch		45	45	3.125,5	242,7 MAD
Quinta da Ria Empreendimentos do Algarve, S.A., Vila Nova de Cacela		33	33	-5.181,7	-4.812,7 EUR
Smart Data Solution Co Ltd, Bangkok		49	49	4.340,9	322,2 THB
Südwest Presse + Hapag-Lloyd Reisebüro GmbH & Co.KG, Ulm		50	50	100	EUR <sup>2</sup>
Südwest Presse + Hapag-Lloyd Reisebüro Verwaltungs GmbH, Ulm		50	50	21,2	-0,4 EUR
TRAVELStar Touristik GmbH & Co. OHG, Wien		50	50	142	EUR <sup>2</sup>
<b>Specialist Travel</b>					
Fiddington Manor Limited, Tewkesbury		50	50	0	0 GBP
<b>Alle übrigen Segmente</b>					
Elevator-Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Hannover		50	50	143,9	-13 EUR
Foban Beteiligungs GmbH & Co. Vermietungs-KG, Pullach <sup>7</sup>	94		94	3.637,8	EUR <sup>2</sup>
Hapag-Lloyd Aktiengesellschaft, Hamburg <sup>6</sup>		12,3	12,3	5.046.200	113.900 EUR
TUI-Haus Verwaltung GmbH & Co. Vermietungs-KG, Pullach i. Isartal <sup>7</sup>	89		89	8.598,6	EUR <sup>2</sup>
Wissenschaftszentrum Kiel GmbH, Kiel		24,5	24,5	-174,8	8,7 EUR

<sup>1</sup> Mit der Muttergesellschaft besteht ein Ergebnisabführungsvertrag.

<sup>2</sup> Ergebnis ist den Gesellschaftern zugeteilt worden.

<sup>3</sup> Rumpfgeschäftsjahr 1.1. – 30.9.2015.

<sup>4</sup> Rumpfgeschäftsjahr 5.1. – 30.9.2015.

<sup>5</sup> Rumpfgeschäftsjahr 1.10. – 31.12.2015.

<sup>6</sup> Beteiligung an großer Kapitalgesellschaft, bei der die Beteiligung 5% überschreitet.

<sup>7</sup> Stimmrechtsbeschränkung.

<sup>8</sup> unternehmerische Leitung.

<sup>9</sup> Daten liegen noch nicht vor.

\* Gemäß § 16 AktG.

## Offenlegung der Komplementärstellung im TUI Konzern zum 30. September 2016 Angaben gem. § 285 Nr. 11a HGB

### FIRMA MIT REGISTERSITZ

Bonitos GmbH & Co KG, Frankfurt am Main  
Clubhotel Kleinarl GmbH & Co KG, Flachau  
Emder Hapag-Lloyd Reisebüro GmbH & Co. KG, Emden  
FIRST Reisebüro Güttler GmbH & Co. KG, Dormagen  
Foban Beteiligungs GmbH & Co. Vermietungs-KG, Pullach  
Gebeco Gesellschaft für internationale Begegnung und Cooperation mbH & Co. KG, Kiel  
Hapag-Lloyd Reisebüro Hagen GmbH & Co. KG, Hannover  
Magic Life GmbH & Co KG, Wien  
Südwest Presse + Hapag-Lloyd Reisebüro GmbH & Co.KG, Ulm  
travel-Ba.Sys GmbH & Co KG, Mülheim an der Ruhr  
TUI Travel Amber Scot LP, Edinburgh  
TUI-Haus Verwaltung GmbH & Co. Vermietungs-KG, Pullach i. Isartal

### FIRMA DES KOMPLEMENTÄRS MIT REGISTERSITZ

Bonitos Verwaltungs GmbH, Frankfurt am Main  
Clubhotel Kleinarl GmbH, Flachau  
Emder Hapag-Lloyd Reisebüro Verwaltungs GmbH, Emden  
FIRST Reisebüro Güttler Verwaltungs GmbH, Hannover  
Foban Beteiligungs GmbH, Pöcking  
Gebeco Verwaltungsgesellschaft mbH, Kiel  
Hapag-Lloyd Reisebüro Hagen Verwaltungs GmbH, Hannover  
Magic Life GmbH, Wien  
Südwest Presse + Hapag-Lloyd Reisebüro Verwaltungs GmbH, Ulm  
travel-Ba.Sys Beteiligungs GmbH, Mülheim/Ruhr  
TUI Travel Amber Limited, Edinburgh  
TUI-Haus Verwaltung GmbH, Pöcking

## Währungskurse

WÄHRUNG	ISO CODE	EURO-MITTELKURS 1 EURO =
United Arab Emirates Dirham	AED	4,099
Afghanistan Afghani	AFN	73,288
Albanian Lek	ALL	136,25
Armenian Dram	AMD	529,297
Netherlands Antillean Guilder	ANG	2,025
Angolan Kwanza	AOA	186,330
Argentine Peso	ARS	17,084
Australian Dollar	AUD	1,466
Aruba Guilder	AWG	1,998
Azerbaijani New Manat	AZN	1,832
Barbadian Dollar	BBD	2,232
Bangladesh Taka	BDT	87,472
Bulgarian Lev	BGN	1,956
Bahraini Dinar	BHD	0,421
Burundi Franc	BIF	1874,582
Bermudian Dollar	BMD	1,116
Brunei Dollar	BND	1,522
Bolivian Boliviano	BOB	7,712
Brazilian Real	BRL	3,621
Bahamas Dollar	BSD	1,116
Botswanan Pula	BWP	11,681
Belizean Dollar	BZD	2,227
Canadian Dollar	CAD	1,469
Congolese Franc	CDF	1092,634
Swiss Franc	CHF	1,088
Chilean Peso	CLP	733,627
Chinese Yuan Renminbi	CNY	7,446
Colombian Peso	COP	3216,585
Costa Rican Colon	CRC	618,025
Serbian Dinar	CSD	122,199
Convertible Cuban Peso	CUC	1,116
Cuban Peso	CUP	29,576
Cape Verde Escudo	CVE	110,265
Czech Crown	CZK	27,021
Djiboutian Franc	DJF	198,404
Danish Krone	DKK	7,451
Dominican Republic Peso	DOP	51,423

WÄHRUNG	ISO CODE	EURO-MITTELKURS 1 EURO =
Algerian Dinar	DZD	122,340
Egyptian Pound	EGP	9,913
Ethiopian Birr	ETB	24,833
Euro	EUR	1,000
Fijian Dollar	FJD	2,307
British Pound Sterling	GBP	0,861
Georgian Lari	GEL	2,612
Ghana Cedi	GHC	44419,643
Gibraltar Pound	GIP	0,860
Gambian Dalasi	GMD	47,773
Guinean Franc	GNF	10141,239
Guatemalan Quetzal	GTQ	8,398
Guyanese Dollar	GYD	231,250
Hong Kong Dollar	HKD	8,655
Honduras Lempira	HNL	25,704
Croatian Kuna	HRK	7,522
Haitian Gourde	HTG	73,451
Hungarian Forint	HUF	309,790
Indonesian Rupiah	IDR	14566,220
Israel Shekel	ILS	4,181
Indian Rupee	INR	74,366
Iraqi Dinar	IQD	1333,416
Iranian Rial	IRR	39455,357
Iceland Krona	ISK	127,031
Jamaican Dollar	JMD	142,383
Jordanian Dinar	JOD	0,791
Japanese Yen	JPY	113,090
Kenyan Shilling	KES	113,025
Kyrgyzstan Som	KGS	75,783
South Korean Won	KRW	1229,760
Kuwaiti Dinar	KWD	0,337
Kazakhstan Tenge	KZT	374,821
Laotian Kip	LAK	9049,107
Lebanese Pound	LBP	1689,877
Sri Lanka Rupee	LKR	163,694
Liberian Dollar	LRD	94,308
Libyan Dinar	LYD	1,518
Moroccan Dirham	MAD	10,865
Moldovan Leu	MDL	22,009
Madagascar Ariary	MGA	3491,071
Macedonian Denar	MKD	61,032
Myanmar Kyat	MMK	1410,156
Mongolian Tugrik	MNT	2550,223
Macau Pataca	MOP	8,916
Mauritanian Ouguiya	MRO	399,020
Mauritius Rupee	MUR	39,598
Maldives Rufiyaa	MVR	17,132
Malawian Kwacha	MWK	804,766
Mexican Peso	MXN	21,739
Malaysian Ringgit	MYR	4,615
Mozambique New Metical	MZM	87142,857
Namibia Dollar	NAD	15,315
Nigerian Naira	NGN	351,563

WÄHRUNG	ISO CODE	EURO-MITTELKURS 1 EURO =
Nicaraguan Cordoba	NIO	32,096
Norwegian Kroner	NOK	8,987
Nepalese Rupee	NPR	118,893
New Zealand Dollar	NZD	1,537
Omani Rial	OMR	0,430
Panamian Balboa	PAB	1,116
Peruvian New Sol	PEN	3,776
Papua New Guinea Kina	PGK	3,538
Philippines Peso	PHP	54,015
Pakistani Rupee	PKR	116,579
Polish Zloty	PLN	4,319
Paraguay Guarani	PYG	6200,223
Qatari Rial	QAR	4,064
Romania New Leu	RON	4,454
Russian Rouble	RUB	70,514
Rwandan Franc	RWF	899,230
Saudi Riyal	SAR	4,189
Seychelles Rupee	SCR	14,896
New Sudanese Pound	SDD	7,194
Swedish Krona	SEK	9,621
Singapore Dollar	SGD	1,524
Sierra Leone Leone	SLL	5639,404
Somali Shilling	SOS	646,763
Sao Tome & Principe Dobra	STD	24325,335
El Salvador Colon	SVC	9,766
Soloman Island Dollars	SBD	8,651
Syrian Pound	SYP	238,895
Thai Baht	THB	38,695
Turkmenistan Manat	TMM	3,906
Tunisian Dinnar	TND	2,458
Tonga Pa'anga	TOP	2,412
Turkish New Lira	TRY	3,358
Trinidad & Tobago Dollar	TTD	7,491
Taiwan Dollar	TWD	34,994
Tanzanian Shilling	TZS	2435,268
Ukrainian Hryvnia	UAH	28,945
Ugandan Shilling	UGX	3783,482
United States Dollar	USD	1,116
Uruguayan Peso	UYU	31,775
Uzbekistani Soum	UZS	3359,319
Venezuelan Bolivar Fuerte	VEF	11,147
Vietnamese Dong	VND	24883,929
Vanuatu Vatu	VUV	119,542
Samoa Tala	WST	2,792
CFA Franc BEAC	XAF	659,464
East Caribbean Dollar	XCD	3,002
IMF Special Drawing Rights	XDR	0,800
CFA Franc BCEAO	XOF	661,138
French Pacific Franc	XPF	118,559
Yemeni Rial	YER	279,130
South African Rand	ZAR	15,524
Zambian Kwacha	ZMK	11216,518
Zimbabwean Dollar	ZWD	359,771

# CORPORATE GOVERNANCE BERICHT

Für unseren Corporate Governance Bericht (Erklärung zur Unternehmensführung gem. § 289a HGB bzw. Erklärung zum Corporate Governance Kodex gem. § 161 AktG i.V.m. Ziffer 3.10 des Deutschen Corporate Governance Kodex) verweisen wir auf unsere Internetseite

[www.tuigroup.com/de-de/investoren/finanzberichte-und-praesentationen](http://www.tuigroup.com/de-de/investoren/finanzberichte-und-praesentationen)

Als Teil des zusammengefassten Lageberichts der TUI AG und des TUI Konzerns ist der Corporate Governance Bericht auch in unserem Geschäftsbericht des TUI Konzerns 2015 / 16 abgedruckt sowie auf der Microsite im Internet verfügbar:

<http://geschaeftsbericht2015-16.tuigroup.com/>

# VERSICHERUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER

Wir versichern nach bestem Wissen, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen der Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt und im Lagebericht, der mit dem Konzernlagebericht der TUI AG zusammengefasst ist, der Geschäftsverlauf einschließlich des Geschäftsergebnisses und die Lage der Gesellschaft so dargestellt sind, dass ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt wird, sowie die wesentlichen Chancen und Risiken der voraussichtlichen Entwicklung der Gesellschaft beschrieben sind.

Hannover, 6. Dezember 2016

Der Vorstand



Friedrich Jousen



Horst Baier



David Burling



Sebastian Ebel



Dr. Elke Eller

# BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die TUI AG, Berlin und Hannover

## VERMERK ZUM JAHRESABSCHLUSS

Wir haben den beigefügten Jahresabschluss der TUI AG, Berlin und Hannover, – bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung und Anhang – unter Einbeziehung der Buchführung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2015 bis zum 30. September 2016 geprüft.

## VERANTWORTUNG DES VORSTANDS FÜR DEN JAHRESABSCHLUSS

Der Vorstand der TUI AG, Berlin und Hannover, ist verantwortlich für die Buchführung und die Aufstellung dieses Jahresabschlusses. Diese Verantwortung umfasst, dass dieser Jahresabschluss in Übereinstimmung mit den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften aufgestellt wird und unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt. Der Vorstand ist auch verantwortlich für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

## VERANTWORTUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS

Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage unserer Prüfung ein Urteil zu diesem Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung abzugeben. Wir haben unsere Abschlussprüfung in Übereinstimmung mit § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung sowie unter ergänzender Beachtung der International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Danach haben wir die Berufspflichten einzuhalten und die Abschlussprüfung so zu planen und durchzuführen, dass hinreichende Sicherheit darüber erlangt wird, ob der Jahresabschluss frei von wesentlichen falschen Darstellungen ist.

Eine Abschlussprüfung umfasst die Durchführung von Prüfungshandlungen, um Prüfungsnachweise für die im Jahresabschluss enthaltenen Wertansätze und sonstigen Angaben zu erlangen. Die Auswahl der Prüfungshandlungen liegt im pflichtgemäßen Ermessen des Abschlussprüfers. Dies schließt die Beurteilung der Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresabschluss ein. Bei der Beurteilung dieser Risiken berücksichtigt der Abschlussprüfer das interne Kontrollsystem, das relevant ist für die Aufstellung eines Jahresabschlusses, der ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild vermittelt. Ziel hierbei ist es, Prüfungshandlungen zu planen und durchzuführen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Gesellschaft abzugeben. Eine Abschlussprüfung umfasst auch die Beurteilung der Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden und der Vertretbarkeit der von dem Vorstand ermittelten geschätzten Werte in der Rechnungslegung sowie die Beurteilung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.



**PRÜFUNGSURTEIL**

Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung des Jahresabschlusses zu keinen Einwendungen geführt hat.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 30. September 2016 sowie der Ertragslage für das an diesem Stichtag endende Geschäftsjahr.

**VERMERK ZUM LAGEBERICHT**

Wir haben den beigefügten Lagebericht der TUI AG, Berlin und Hannover, der mit dem Lagebericht des Konzerns zusammengefasst ist, für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2015 bis 30. September 2016 geprüft. Der Vorstand ist verantwortlich für die Aufstellung des zusammengefassten Lageberichts in Übereinstimmung mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit § 317 Abs. 2 HGB und unter Beachtung der für die Prüfung des zusammengefassten Lageberichts vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Danach ist die Prüfung des zusammengefassten Lageberichts so zu planen und durchzuführen, dass hinreichende Sicherheit darüber erlangt wird, ob der zusammengefasste Lagebericht mit dem Jahresabschluss sowie mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt.

Gemäß § 322 Abs. 3 Satz 1 HGB erklären wir, dass unsere Prüfung des zusammengefassten Lageberichts zu keinen Einwendungen geführt hat.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung des Jahresabschlusses und zusammengefassten Lageberichts gewonnenen Erkenntnisse steht der zusammengefasste Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Hannover, den 6. Dezember 2016

PricewaterhouseCoopers  
Aktiengesellschaft  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft



Thomas Stieve  
Wirtschaftsprüfer



Prof. Dr. Mathias Schellhorn  
Wirtschaftsprüfer

# Aufsichtsrat und Vorstand

## Anlage zum Anhang

### AUFSICHTSRAT

Name	Funktion / Beruf	Ort
<b>Prof. Dr. Klaus Mangold</b>	Vorsitzender des Aufsichtsrats der TUI AG Vorsitzender des Aufsichtsrats der Rothschild GmbH	Stuttgart
<b>Frank Jakobi<sup>1</sup></b>	Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrats der TUI AG Reiseverkehrskaufmann	Hamburg
<b>Sir Michael Hodgkinson</b>	Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrats der TUI AG	London
<b>Andreas Barczewski<sup>1</sup></b>	Flugkapitän	Hannover
<b>Peter Bremme<sup>1</sup></b>	Landesbezirksfachbereichsleiter Besondere Dienstleistungen der ver.di – Vereinte Dienstleistungsgewerkschaft	Hamburg
<b>Prof. Dr. Edgar Ernst</b>	Präsident Deutsche Prüfstelle für Rechnungslegung (DPR)	Berlin
<b>Wolfgang Flintermann (ab 13. Juni 2016)<sup>1</sup></b>	Bereichsleiter Financial Accounting Group der TUI AG	Großburgwedel
<b>Angelika Gifford (ab 9. Februar 2016)</b>	Vice President Hewlett Packard Enterprise und Geschäftsführerin Software Deutschland	Kranzberg
<b>Valerie Gooding</b>	Mitglied von Aufsichtsräten und vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen	Weybridge
<b>Dr. Dierk Hirschel<sup>1</sup></b>	Bereichsleiter Wirtschaftspolitik der Gewerkschaft ver.di – Vereinte Dienstleistungsgewerkschaft	Berlin
<b>Janis Kong</b>	Mitglied von Aufsichtsräten und vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen	London
<b>Peter Long (seit 9. Februar 2016)</b>	Vorsitzender Royal Mail Group PLC	London
<b>Coline McConville</b>	Mitglied von Aufsichtsräten und vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen	London
<b>Alexey Mordashov (seit 9. Februar 2016)</b>	Vorstandsvorsitzender PAO Severstal	Moskau
<b>Michael Pönipp<sup>1</sup></b>	Hotelkaufmann	Hannover
<b>Timothy Powell (bis 9. Februar 2016)</b>	Mitglied von Aufsichtsräten und vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen	London
<b>Wilfried H. Rau<sup>1</sup></b> (verstorben am 30. März 2016)	Bereichsleiter Konzern-Revision der TUI AG	Hannover
<b>Carmen Riu Güell</b>	Geschäftsführerin RIUSA II S.A.	Palma de Mallorca
<b>Carola Schwirn<sup>1</sup></b>	Ressortkoordinatorin im Fachbereich Verkehr der ver.di – Vereinte Dienstleistungsgewerkschaft	Berlin
<b>Maxim Shemetov (bis 9. Februar 2016)</b>	Leiter Investment Management, Unternehmensbereich Reise, ZAO Sever Group	Moskau
<b>Anette Stempel<sup>1</sup></b>	Reiseverkehrskauffrau	Hemmingen
<b>Prof. Christian Strenger (bis 9. Februar 2016)</b>	Mitglied von Aufsichtsräten und vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen	Frankfurt am Main
<b>Ortwin Strubel<sup>1</sup></b>	Reiseverkehrskaufmann	Hamburg
<b>Stefan Weinhofer<sup>1</sup> (seit 9. Februar 2016)</b>	Referent Internationale Arbeitsbeziehungen TUI AG	Wien
<b>Marcell Witt<sup>1</sup></b>	Referent Konzern- und Europabetriebsrat der TUI AG	Hannover

<sup>1</sup> Vertreter der Arbeitnehmer.

<sup>2</sup> Alle Angaben zu den Mandaten beziehen sich auf den 30. September 2016 bzw. auf den Zeitpunkt des Ausscheidens aus dem Aufsichtsrat der TUI AG im Geschäftsjahr 2015/16.

<sup>3</sup> Vorsitzender.

a) Mitgliedschaft in anderen gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten i. S. d. § 125 AktG.

b) Mitgliedschaft in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen i. S. d. § 125 AktG.

Erstbestellung	Bestellt bis Ende HV	Mandate <sup>2</sup>	Anzahl TUI AG Aktien (direkt und indirekt) zum 30.9.2016/ Datum des Ausscheidens
7.1.2010	2021	a) Continental AG	0
		b) Alstom S.A. Baiterek Holding JSC Ernst & Young Rothschild GmbH <sup>3</sup>	
15.8.2007	2021		590
11.12.2014	2021	b) Keolis (UK) Limited <sup>3</sup> Keolis Amey Docklands Ltd. World Airport Partners GmbH	7.980
10.5.2006	2021	a) TUIfly GmbH	0
2.7.2014	2021	a) TÜV Nord AG	0
9.2.2011	2021	a) Deutsche Postbank AG DMG Mori AG VONOVIA SE	0
13.6.2016	2021	a) TUI Deutschland GmbH Deutscher Reisepreis- Sicherungsverein V.V.a.G.	0
26.3.2012	2021	a) ProSiebenSat1 Media SE	4.100
11.12.2014	2020	b) Premier Farnell <sup>3</sup> Vodafone PLC	994
16.1.2015	2021	a) DZ-Bank AG	0
11.12.2014	2020	b) Bristol Airport Ltd. Copenhagen Airport	5.985
9.2.2016	2021	b) Royal Mail Group PLC <sup>3</sup> Countrywide PLC	1.207.317
11.12.2014	2020	b) Fevertree Drinks PLC Inchape PLC	0
9.2.2016	2021	b) AO „Severstal Management“ <sup>3</sup> OAO „Power Machines“ <sup>3</sup>	113.790.116
17.4.2013	2021	a) TUI Deutschland GmbH MER-Pensionskasse V.V.a.G.	292
11.12.2014		b) Computacenter PLC Supergroup PLC	2.749
3.12.2014		a) TUI Deutschland GmbH	
14.2.2005	2021	b) Hotel San Francisco S.A. Productores Hoteleros Reunidos S.A.	19.854.616
1.8.2014	2021		0
14.3.2014			0
2.1.2009	2021		1.280
9.2.2011		a) Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH ItN Nanovation AG	0
3.4.2009	2021		3.355
9.2.2016	2021		0
16.1.2015			1.850
		b) TUI Austria Holding GmbH	

VORSTAND<sup>1</sup>

Name	Ressort	Mandate	Anzahl TUI AG Aktien (direkt und indirekt) zum 30.9.2016/Datum des Ausscheidens
<b>Friedrich Jousen</b> (Alter: 53 Jahre) Mitglied des Vorstands seit Oktober 2012 Vorsitzender seit Februar 2013 Co-Vorsitzender seit Dezember 2014 Vorsitzender seit Februar 2016 Aktuelle Bestellung bis 14. Oktober 2020	Vorsitzender		278.081
<b>Peter Long</b> (Alter: 64 Jahre) Mitglied des Vorstands seit 2007 Co-Vorsitzender Dezember 2014 bis Februar 2016	Co-Vorsitzender		b) Royal Mail Group PLC <sup>2</sup> 1.207.317
<b>Horst Baier</b> (Alter: 59 Jahre) Mitglied des Vorstands seit 2007 Aktuelle Bestellung bis November 2018	Finanzen	a) TUI Deutschland GmbH <sup>2</sup>	b) RIUSA II S.A. <sup>2</sup> TUI Canada Holdings Inc. Sunwing Travel Group Inc. 40.717
<b>David Burling</b> (Alter: 48) Mitglied des Vorstands seit Juni 2015 Aktuelle Bestellung bis Mai 2018	Region Nord Airlines Hoteleinkauf	b) TUI Travel Holdings Ltd. TUI Travel Ltd. First Choice Holidays Ltd. Sunwing Travel Group Inc. Thomson Travel Group (Holdings) Ltd. TTG (Jersey) Ltd.	TUI Travel Overseas Holdings Ltd. TUI Canada Holdings Inc. TUI Northern Europe Ltd. TUI Travel Group Management Services Ltd. TUI UK Ltd. TUI UK Transport Ltd. 18.300
<b>Sebastian Ebel</b> (Alter: 53) Mitglied des Vorstands seit Dezember 2014 Aktuelle Bestellung bis November 2017	Region Zentral Hotels Kreuzfahrten TUI Destination Services IT	a) TUI Cruises GmbH TUIfly GmbH BRW Beteiligungs AG Eintracht Braunschweig GmbH & Co KG <sup>2</sup> Eves Information Technology AG <sup>2</sup>	b) RIUSA II S.A. TUI Spain S.A. 250
<b>Dr. Elke Eller</b> (Alter: 54) Mitglied des Vorstands seit Oktober 2015 Aktuelle Bestellung bis Oktober 2018	Personal Arbeitsdirektorin	a) Nord LB TUI Deutschland GmbH TUIfly GmbH TUI Nederland N.V.	12.545
<b>William Waggott</b> (Alter: 53) Mitglied des Vorstands Dezember 2014 bis Juni 2016	Specialist Group Hotelsbeds Group	b) TUI Nederland N.V. TUI Nederland Holding N.V.	1.089

<sup>1</sup> Alle Angaben beziehen sich auf den 30. September 2016 bzw. auf den Zeitpunkt des Austritts aus dem Vorstand im Geschäftsjahr 2015/16.

<sup>2</sup> Vorsitzender.

a) Mitgliedschaft in gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten i. S. d. § 125 AktG.

b) Mitgliedschaft in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen i. S. d. § 125 AktG.

## Fünfjahresübersicht

### BILANZ

Mio. €	2011/12	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16
<b>Aktiva</b>					
Anlagevermögen	4.113,5	4.139,3	4.197,3	5.675,8	6.802,3
Flüssige Mittel	1.128,9	506,1	370,2	833,7	637,0
Übriges Umlaufvermögen (einschließlich RAP)	315,1	408,3	663,2	913,5	1.725,2
<b>Passiva</b>					
Eigenkapital	2.365,2	2.748,6	2.791,6	4.995,4	4.812,1
Gezeichnetes Kapital	644,9	645,2	732,6	1.499,6	1.500,7
Sonderposten mit Rücklageanteil	0,6	0,6	0,6	0,5	0,1
Rückstellungen	448,7	420,3	399,3	405,6	480,8
Finanzschulden gegenüber Konzernfremden	1.593,2	1.138,4	1.165,9	302,3	306,7
Übrige Verbindlichkeiten (einschließlich RAP)	1.149,8	745,8	873,3	1.719,2	3.564,8
<b>Bilanzsumme</b>	<b>5.557,5</b>	<b>5.053,7</b>	<b>5.230,7</b>	<b>7.423,0</b>	<b>9.164,5</b>

### GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Mio. €	2011/12	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16
<b>Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit</b>	<b>121,9</b>	<b>383,6</b>	<b>-117,1</b>	<b>1.268,3</b>	<b>148,4</b>
Außerordentliches Ergebnis	-	-	-	-	-
Steuern	-6,0	0,7	-7,7	11,6	8,5
<b>Jahresüberschuss/-fehlbetrag</b>	<b>127,9</b>	<b>382,9</b>	<b>-109,4</b>	<b>1.256,7</b>	<b>139,9</b>

### GEWINNVERWENDUNG

Mio. €	2011/12	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16
<b>Entnahmen aus der Kapitalrücklage</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Einstellung in andere Gewinnrücklagen	118,5	191,0	-	314,0	-
Bilanzgewinn	116,6	308,6	161,3	1.009,4	822,3
Gewinnvortrag für das Folgejahr	116,6	270,7	66,7	682,4	452,5
<b>Ausschüttung</b>	<b>-</b>	<b>37,9</b>	<b>94,6</b>	<b>327,0</b>	<b>369,8</b>

### KURSENTWICKLUNG DER TUI AKTIE

Mio. €	2011/12	2012/13	2013/14	2014/15	2015/16
Höchstkurs	6,97	9,85	13,88	17,71	17,21
Tiefstkurs	3,14	6,70	9,14	9,84	10,17
Jahresendkurs	6,70	9,44	11,85	16,35	12,69

# Finanzkalender

**8. DEZEMBER 2016**

*Geschäftsbericht 2015/16*

**14. FEBRUAR 2017**

*Ordentliche Hauptversammlung 2017*

**14. FEBRUAR 2017**

*Q1 2016/17*

**29. MÄRZ 2017**

*Buchungsupdate*

**MAI 2017**

*H1 2016/17*

**AUGUST 2017**

*9M 2016/17*

**DEZEMBER 2017**

*Geschäftsbericht 2016/17*

# Impressum

## HERAUSGEBER

TUI AG  
Karl-Wiechert-Allee 4  
30625 Hannover  
Tel.: + 49 511 566-00  
Fax: +49 511 566-1901  
[www.tuigroup.com](http://www.tuigroup.com)

## KONZEPT UND DESIGN

3st kommunikation, Mainz

## FOTOGRAFIE

Michael Neuhaus (Titelbild)

---

*Der Jahresabschluss und der Lagebericht der TUI AG für das Geschäftsjahr 2015/16 werden im elektronischen Bundesanzeiger bekanntgegeben.*

*Die Unterlagen liegen in deutscher und englischer Sprache vor:  
<http://www.tuigroup.com/de-de/investoren/downloads>*

*Der Lagebericht der TUI AG ist mit dem Lagebericht des Konzerns zusammengefasst und im TUI Geschäftsbericht 2015/16 veröffentlicht.*

