



**2022  
JAHRES  
ABSCHLUSS  
TUI AG**



# Inhalt\*

## Jahresabschluss

- 2 Bilanz
- 3 Gewinn- und Verlustrechnung

## Anhang

- 4 Anhang der TUI AG für das Geschäftsjahr 2022
- 6 Bilanzierung und Bewertung
- 8 Erläuterungen zur Bilanz
- 16 Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung
- 20 Sonstige Erläuterungen
- 36 Aufsichtsrat
- 40 Vorstand

- 42 **Entwicklung des Anlagevermögens**
- 44 **Corporate Governance Bericht**
- 44 **Versicherung der gesetzlichen Vertreter**
- 45 **Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers**
- 53 **Fünfjahresübersicht**

\* Dieser Jahresabschluss der TUI AG liegt in deutscher und englischer Sprache vor:  
[www.tuigroup.com/de-de/investoren/geschaeftsberichte](http://www.tuigroup.com/de-de/investoren/geschaeftsberichte)

Die hier veröffentlichte Version entspricht nicht dem gesetzlichen Format XHTML/iXBRL unter Berücksichtigung der Vorgaben der European Single Format(ESEF)-Verordnung.

Dieser Bericht wurde am 14. Dezember 2022 veröffentlicht.

Die publizitätspflichtigen Bestandteile werden darüber hinaus im Bundesanzeiger veröffentlicht und erstmals auch im XHTML/iXBRL-Format unter Berücksichtigung der European-Single-European(ESEF)-Verordnung.

Der Lagebericht der TUI AG ist mit dem Lagebericht des Konzerns zusammengefasst und im TUI Geschäftsbericht 2022 veröffentlicht.

# Jahresabschluss

## Bilanz der TUI AG zum 30.9.2022

| Tsd. €  | Anhang | 30.9.2022         | 30.9.2021         |
|---|--------|-------------------|-------------------|
| <b>Aktiva</b>   |        |                   |                   |
| <b>Anlagevermögen</b>                                     |        |                   |                   |
|   | (1)    |                   |                   |
| Immaterielle Vermögensgegenstände                         |        | 3.359             | 4.599             |
| Sachanlagen   |        | 1.185             | 1.626             |
| Finanzanlagen   |        |                   |                   |
| Anteile an verbundenen Unternehmen                        |        | 7.187.709         | 7.426.026         |
| Übrige Finanzanlagen                                      |        | 565.899           | 596.746           |
|   |        | 7.753.608         | 8.022.772         |
|   |        | <b>7.758.152</b>  | <b>8.028.997</b>  |
| <b>Umlaufvermögen</b>                                     |        |                   |                   |
| Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände             | (2)    | 1.781.155         | 1.385.381         |
| Guthaben bei Kreditinstituten                             | (3)    | 472.956           | 592.461           |
|   |        | <b>2.254.111</b>  | <b>1.977.842</b>  |
| <b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>                         |        |                   |                   |
|   | (4)    | <b>9.852</b>      | <b>29.138</b>     |
|   |        | <b>10.022.115</b> | <b>10.035.977</b> |
| <b>Passiva</b>  |        |                   |                   |
| <b>Eigenkapital</b>                                       |        |                   |                   |
| Gezeichnetes Kapital                                      | (5)    | 1.785.206         | 1.099.394         |
| Bedingtes Kapital   |        | 832.000           | 679.900           |
| Kapitalrücklage   | (6)    | 3.090.597         | 2.235.992         |
| Bilanzverlust   |        | -831.529          | -300.584          |
| davon Verlust-/Gewinnvortrag                              |        | -300.584          | 190.874           |
|   |        | <b>4.044.274</b>  | <b>3.034.802</b>  |
| <b>Sonderposten mit Rücklageanteil</b>                    |        |                   |                   |
|   | (8)    | <b>38</b>         | <b>67</b>         |
| <b>Rückstellungen</b>                                     |        |                   |                   |
| Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | (9)    | 164.012           | 153.672           |
| Übrige Rückstellungen                                     | (10)   | 159.323           | 173.803           |
|   |        | <b>323.335</b>    | <b>327.475</b>    |
| <b>Verbindlichkeiten</b>                                  |        |                   |                   |
|   | (11)   |                   |                   |
| Anleihen  |        | 648.300           | 739.600           |
| davon konvertibel   |        | 648.300           | 739.600           |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten              |        | 995.568           | 2.282.921         |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen          |        | 2.391             | 5.140             |
| Übrige Verbindlichkeiten                                  |        | 4.008.209         | 3.645.972         |
|   |        | <b>5.654.468</b>  | <b>6.673.633</b>  |
|   |        | <b>10.022.115</b> | <b>10.035.977</b> |

**Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1.10.2021 bis zum 30.9.2022**  
**(Vorjahr 1.10.2020 bis 30.9.2021)**

| Tsd. €  | Anhang     |         | <b>2022</b>     | 2021            |
|---|------------|---------|-----------------|-----------------|
| Umsatzerlöse  | (15)       | 89.839  |                 | 33.851          |
| Sonstige betriebliche Erträge                                     | (16)       | 491.712 |                 | 1.750.290       |
|   |            |         | 581.551         | 1.784.141       |
| Materialaufwand   | (17)       | 16.428  |                 | 11.298          |
| Personalaufwand   | (18)       | 57.498  |                 | 39.631          |
| Abschreibungen  | (19)       | 1.579   |                 | 4.527           |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen                                | (20)       | 332.635 |                 | 471.731         |
|   |            |         | -408.140        | -527.187        |
| Beteiligungsergebnis  | (21)       |         | -205.175        | -381.055        |
| Abschreibungen auf Finanzanlagen                                  | (22)       |         | 380.044         | 1.180.341       |
| Zinsergebnis  | (23)       |         | -121.123        | -191.139        |
| Steuern vom Einkommen und vom Ertrag<br>(Ertrag (-), Aufwand (+)) | (24)       |         | -3.804          | -2.840          |
| <b>Ergebnis nach Steuern</b>                                      |            |         | <b>-529.127</b> | <b>-492.741</b> |
| Ertrag/Aufwand aus sonstigen Steuern                              | (24)       |         | 1.818           | -1.283          |
| <b>Jahresergebnis</b>   |            |         | <b>-530.945</b> | <b>-491.458</b> |
| Verlust-/Gewinnvortrag  |            |         | -300.584        | 190.874         |
| <b>Bilanzverlust</b>  | <b>(7)</b> |         | <b>-831.529</b> | <b>-300.584</b> |

# Anhang

## Anhang der TUI AG für das Geschäftsjahr 2022

Die TUI AG, Berlin und Hannover, ist zum 30. September 2022 eine große Kapitalgesellschaft im Sinne des §267 HGB. Die Gesellschaft ist in den Handelsregistern der Amtsgerichte Berlin – Charlottenburg (HRB 321) und Hannover (HRB 6580) eingetragen.

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.

Die weltweiten Reisebeschränkungen zur Eindämmung von COVID-19 haben die Ergebnis- und Liquiditätsentwicklung des Konzerns ab Ende März 2020 fortlaufend negativ beeinflusst. Zur Deckung des hieraus resultierenden Liquiditätsbedarfs hat der Konzern bereits in den Geschäftsjahren 2020 und 2021 verschiedene Finanzierungsmaßnahmen durchgeführt, die neben einer Kapitalerhöhung, der Inanspruchnahme des Banken- und Kapitalmarkts und Mittelzuflüssen aus dem Verkauf von Vermögenswerten insbesondere auch Finanzierungsmaßnahmen der Bundesrepublik Deutschland in Form einer Kreditlinie der KfW in Höhe von insgesamt 2,85 Mrd. €, einer Optionsschuldverschreibung des Wirtschaftsstabilisierungsfonds (WSF) in Höhe von 150 Mio. € sowie zwei stille Beteiligungen des WSF in Höhe von insgesamt 1,091 Mrd. € beinhalteten. Abweichend zum HGB-Abschluss werden im IFRS Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2021 die stillen Beteiligungen aufgrund ihres Charakters – mit Ausnahme von 11,6 Mio. € aufgelaufenen Zinsen – als Eigenkapital ausgewiesen und sind daher nicht in der Nettoverschuldung des Konzerns enthalten. Die Finanzierungsmaßnahmen sind in den Geschäftsberichten für die beiden vergangenen Geschäftsjahre detailliert beschrieben.

Mit Eintragung der neuen Aktien am 28. Oktober 2021 in das Handelsregister und Endabrechnung mit den beteiligten Banken am 2. November 2021 hat die TUI AG eine Kapitalerhöhung erfolgreich abgeschlossen. Der Bruttoemissionserlös betrug rund 1,1 Mrd. €. Das Grundkapital des Konzerns erhöhte sich nominal um 523,5 Mio. € auf 1,623 Mrd. €.

Am 17. Mai 2022 hat die TUI AG im Rahmen einer Kapitalerhöhung gegen Bareinlagen ohne Bezugsrechte für Aktionäre rund 162,3 Mio. neue Aktien im Wege eines beschleunigten Platzierungsverfahrens an institutionelle Investoren platziert, die einem Anteil von rund 10% des Grundkapitals der TUI AG entsprechen. Mit dem Bruttoerlös von rund 425,2 Mio. € aus der Kapitalerhöhung sowie verfügbaren Barmitteln wurde am 30. Juni 2022 die Stille Beteiligung II des deutschen Staates (Wirtschaftsstabilisierungsfonds, „WSF“) in Höhe von 671,0 Mio. € vollständig vorzeitig zurückgezahlt. Einschließlich der als Dividenden auszuweisenden Kupons zahlte die TUI 725,4 Mio. € an den WSF zurück. Nach vollständiger Tilgung und Kündigung der Kreditlinie der KfW hat TUI eine Vergütung der durch die vorzeitige Rückzahlung der Stillen Beteiligung II eingesparten Kupons an den deutschen Staat zu zahlen.

Die Kreditfazilitäten der TUI AG setzen sich zum 30. September 2022 zusammen aus

- 1,64 Mrd. € Kreditlinie 20 privater Banken (inkl. 190 Mio. € Garantielinie)
- 2,1 Mrd. € Kreditlinie der KfW

Diese revolvingierenden Kreditfazilitäten der TUI AG beliefen sich zum 30. September 2022 auf 3,74 Mrd. €, sie haben eine Laufzeit bis zum Sommer 2024.

Im Hinblick auf die KfW-Kreditlinien wurde vereinbart, dass die TUI AG 50 % von einzelnen, 50 Mio. € übersteigenden Zahlungsmittelzuflüssen bis zum 20. Juli 2022 einsetzt, aber maximal 700 Mio. €, zum Beispiel aus Kapitalmaßnahmen oder Veräußerungen von Vermögenswerten oder Unternehmen, um die der TUI AG gewährten Finanzierungen zur Überbrückung der Auswirkungen von COVID-19 zu reduzieren. Entsprechend dieser Vereinbarung hat die TUI AG am 1. April 2022 die bis dahin nicht genutzte Kreditfazilität von 170 Mio. € zurückgegeben. Weiterhin wurde das Volumen der zum 31. März 2022 nicht genutzten Kreditzusagen unter der KfW Kreditlinie um 413,7 Mio. € gemindert. Schließlich wurden 913 der 1.500 an den WSF ausgegebenen Optionsanleihen getilgt. Hierfür wurde ein Kaufpreis von 91,3 Mio. € zuzüglich Stückzinsen und Vorfälligkeitsentschädigungen von 7,2 Mio. € gezahlt. Zum 30. Juni 2022 wurden die bestehenden und zu diesem Zeitpunkt nicht gezogenen KfW-Kreditlinien um weitere 336 Mio. € auf 2,1 Mrd. € reduziert.

Aus regulatorischen Gründen, bedingt durch den Brexit, konnte die Kreditlinie einer britischen Bank (rund 80 Mio. € liquide Mittel und 25 Mio. € Garantielinie) nicht über den Sommer 2022 hinaus verlängert werden. Sie wurde daher zum 20. Juli 2022 zurückgezahlt bzw. beendet.

Nach dem 20. Juli 2022 sind grundsätzlich 50 % von einzelnen, 50 Mio. € übersteigenden bestimmten Zahlungsmittelzuflüssen für die Reduzierung der der TUI AG gewährten Finanzierungen zur Überbrückung der Auswirkungen von COVID-19 zu verwenden, eine Höchstgrenze gibt es nicht.

Die Kreditlinie mit den privaten Banken über 1,64 Mrd. € und die KfW-Kreditlinie der TUI AG unterliegen der Einhaltung bestimmter finanzieller Zielwerte (Covenants) für die Schuldendeckung und die Zinsdeckung, deren Überprüfung auf der Grundlage der vier letzten berichteten Quartale zum Geschäftsjahresende bzw. zum Halbjahresende eines Geschäftsjahres durchgeführt wird. Vor dem Hintergrund der anhaltenden Belastungen durch die COVID-19-Pandemie wurde die Überprüfung erst im September 2022 wieder aufgenommen, die Zielwerte wurden eingehalten. Zudem kommen zu den ersten beiden Stichtagen höhere Grenzwerte zur Anwendung, bevor ab September 2023 normalisierte Grenzwerte einzuhalten sind.

Aktuell ist der TUI Konzern nur noch in geringerem Maße von den negativen finanziellen Auswirkungen der COVID-19-Pandemie betroffen.

Trotz weiterhin hoher COVID-19-Fallzahlen sind in den meisten Ländern die Maßnahmen zur Kontaktbeschränkung und die Reisebeschränkungen seit Beginn des Kalenderjahres sukzessive gelockert worden und das Geschäft konnte in allen Segmenten vollumfänglich wieder aufgenommen werden. Ab April 2022 war die gesamte Flotte des Segmentes Kreuzfahrten in Betrieb, ab Sommer 2022 konnte das Segment Hotels & Resorts das gesamte Produktportfolio anbieten. Die Nachfrage erholte sich sehr robust, wenn auch aufgrund der zu Geschäftsjahresbeginn bestehenden Reisebeschränkungen später als in der Planung des Vorjahres angenommen. Im Segment Kreuzfahrten setzte die Erholung der Nachfrage später ein als in den übrigen Segmenten. Als Folge der Pandemie ist weiterhin ein kurzfristigeres Buchungsverhalten festzustellen. Der beispiellose Neustart des Geschäftsbetriebes führte zu Flugbetriebsstörungen insbesondere in Großbritannien und den Niederlanden, aber auch in anderen Quellmärkten, die das Ergebnis des Konzerns belasteten. Der Preisanstieg im Laufe des Geschäftsjahres, insbesondere für Treibstoffe, und Änderungen von Wechselkursen konnte nicht vollständig durch höhere Reisepreise ausgeglichen werden und belastete zusätzlich das Ergebnis im abgelaufenen Geschäftsjahr.

Aus Sicht des Vorstands verfügt der TUI Konzern trotz der vorhandenen Risiken aktuell und auch zukünftig über ausreichende Mittel, die sowohl aus Mittelaufnahmen als auch aus operativen Cash Flows resultieren, um seinen Zahlungsverpflichtungen nachzukommen und die Unternehmensfortführung in absehbarer Zukunft entsprechend zu gewährleisten. In diesem Zusammenhang geht der Vorstand von einer Refinanzierung der im Sommer 2024 auslaufenden Kreditlinien aus. Daher erkennt der Vorstand zum 30. September 2022 keine wesentliche Unsicherheit, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der TUI AG zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen kann.

# 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. Nicht rückzahlbare Zuschüsse zu Investitionen werden anschaffungskostenmindernd berücksichtigt. Für Zugänge seit dem Geschäftsjahr 2009/10 kommt die lineare Abschreibungsmethode zur Anwendung.

Ab dem Geschäftsjahr 2021/22 wird für abnutzbare, bewegliche Vermögensgegenstände mit Anschaffungskosten von mehr als 250 € bis 1.000 € ein jährlicher Sammelposten im Sinne des § 6 Abs. 2a EStG gebildet. Dieser wird über fünf Jahre abgeschrieben. In Vorjahren angeschaffte abnutzbare bewegliche Vermögensgegenstände mit Anschaffungskosten von mehr als 250 € bis 800 € wurden im Jahr der Anschaffung voll abgeschrieben.

Die den planmäßigen Abschreibungen zu Grunde liegenden wirtschaftlichen Nutzungsdauern orientieren sich an den steuerlichen AfA-Tabellen.

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.

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.

Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten sind zum Nennwert 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 dazugehörenden 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. Sollten für das Deckungsvermögen keine öffentlichen notierten Marktpreise vorliegen, werden die Zeitwerte des Deckungsvermögens unter Zugrundelegung marktüblicher Bewertungsmethoden und branchenspezifischer Bewertungsparameter von den Versicherern ermittelt und mitgeteilt. Bei den Fondsanlagen handelt es sich um Wertpapiere, die zum Börsenkurs bewertet werden.

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 2018 G vom 20. Juli 2018 von Prof. Dr. Heubeck bewertet und mit einem Zinssatz von 1,76 % (Vorjahr 1,97 %) abgezinst. Für die Abzinsung der Pensionsverpflichtung wird der nach § 253 Abs. 2 HGB vorgeschriebene Rechnungszins auf Basis der von der Deutschen Bundesbank veröffentlichten durchschnittlichen Marktzinssätze der letzten zehn Jahre zugrunde gelegt. Bei der Ermittlung der Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen wurden jährliche Lohn- und Gehaltssteigerungen von 2,0 % (Vorjahr 2,0 %) und Rentensteigerungen von 7,5 % 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. Für die Berechnung des Zinssatzes wurde von dem Wahlrecht, eine Restlaufzeit von 15 Jahren anzusetzen, Gebrauch gemacht.

Die Steuer- und sonstigen Rückstellungen sind nach den Grundsätzen vorsichtiger kaufmännischer Beurteilung bemessen und berücksichtigen alle erkennbaren Risiken aus schwebenden Geschäften und ungewissen 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 1,38 % p.a. (Vorjahr 1,38 %), 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 2,0 % (Vorjahr 2,0 %).

Rückstellungen für Verpflichtungen aus Altersteilzeit werden nach Maßgabe des Blockmodells gebildet. Die Bewertung der Rückstellung erfolgt unter Zugrundelegung eines Rechnungszinssatzes von 0,47 % p.a. (Vorjahr 0,42 %) und auf der Grundlage der Richttafeln 2018 G von Prof. Dr. Heubeck nach versicherungsmathematischen Grundsätzen sowie einer jährlichen Lohn- und Gehaltssteigerung von 2,0 % (Vorjahr 2,0 %). 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. Options- und Wandelanleihen sind ebenfalls zum Rückzahlungsbetrag passiviert. Enthaltene offene Aufgelder für das Recht der Wandlung werden in die Kapitalrücklage eingestellt. Ein unentziehbar zugeflossener Vorteil aus einer Unterverzinslichkeit der ausgegebenen Anleihen wird der Kapitalrücklage zugeführt. Die Entscheidung zur Ausübung des Aktivierungswahlrechts, für diesen Vorteil ein Disagio anzusetzen, erfolgt für jedes Finanzierungsinstrument separat. Wird das Wahlrecht ausgeübt, wird ein Disagio als aktiver Rechnungsabgrenzungsposten angesetzt. Das angesetzte Disagio wird planmäßig linear über die Laufzeit der Anleihe abgeschrieben. Enthält die Anleihe ein Wandlungsrecht, wird das Disagio über den Zeitraum bis zur ersten möglichen Wandlung abgeschrieben. Wird das Wahlrecht nicht in Anspruch genommen, wird die Zinsdifferenz zum Marktzins unmittelbar erfolgswirksam als Zinsaufwand erfasst.

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 31,5 %) 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.

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- inklusive Credit-Default-Swap-Kurven, 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 Treibstoffpreis-Sicherungsgeschäfte werden per Barausgleich, als Differenz zwischen Markt- und Sicherungspreis, erfüllt. Eine physische Lieferung findet nicht statt.

## Erläuterungen zur Bilanz

### (1) Anlagevermögen

Die Entwicklung der einzelnen Posten des Anlagevermögens ist unter Angabe der Abschreibungen des Geschäftsjahres im Anlagenspiegel dargestellt. Der Anlagenspiegel ist dem Anhang als Anlage beigefügt.

#### SACHANLAGEN

Im Geschäftsjahr wurden nicht rückzahlbare Zuschüsse des Vermieters für Einbauten in dem Verwaltungsgebäude in der Karl-Wiechert-Allee 23, Hannover, in Höhe von 7,6 Mio. EUR anschaffungskostenmindernd berücksichtigt.

#### FINANZANLAGEN

Die Finanzanlagen sind im Geschäftsjahr insgesamt um 269,2 Mio. € gesunken.

Der Rückgang der Anteile an verbundenen Unternehmen resultiert in Höhe von 130,4 Mio. € aus Verkäufen von zwei Tochtergesellschaften an die TUI Holding Spain S.L.

Zusätzlich haben außerplanmäßige Abschreibungen auf Finanzanlagen in Höhe von 380,0 Mio. € die Zuschreibungen in Höhe von 253,1 Mio. € überkompensiert und somit ebenfalls zu einer Verminderung des Finanzanlagevermögens beigetragen.

Bedingt durch Tilgungen haben sich die Ausleihungen an verbundene Unternehmen im Geschäftsjahr um 13,0 Mio. € verringert.

Von den ausgewiesenen Wertpapieren des Anlagevermögens dienen 0,6 Mio. € (Vorjahr 0,5 Mio. €) der gesetzlich vorgeschriebenen Absicherung der Altersteilzeitverpflichtungen von einer Tochtergesellschaft und einer Beteiligung.

### (2) Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

#### Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

| Tsd. €  | 30.9.2022        | 30.9.2021        |
|---|------------------|------------------|
| Forderungen aus Lieferungen und Leistungen                                  | 1.257            | 1.718            |
| davon mit einer Restlaufzeit von mehr als 1 Jahr                            | –                | –                |
| Forderungen gegen verbundene Unternehmen                                    | 1.548.573        | 1.313.564        |
| davon mit einer Restlaufzeit von mehr als 1 Jahr                            | 70.015           | 17.215           |
| Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | 22.233           | 22.777           |
| davon mit einer Restlaufzeit von mehr als 1 Jahr                            | 2.039            | 7.799            |
| Sonstige Vermögensgegenstände   | 209.092          | 47.322           |
| davon mit einer Restlaufzeit von mehr als 1 Jahr                            | 166.000          | 34.855           |
|   | <b>1.781.155</b> | <b>1.385.381</b> |

In den Forderungen gegen verbundene Unternehmen und Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, sind zum Bilanzstichtag Forderungen aus Lieferungen und Leistungen in Höhe von 52,8 Mio. € enthalten.

Die Forderungen gegen verbundene Unternehmen sind im Berichtsjahr gestiegen. Diese Veränderung resultiert im Wesentlichen aus Kaufpreisforderungen für zwei an die TUI Holding Spain S.L. verkaufte Konzernunternehmen sowie der kurz- und mittelfristigen Finanzierung von Tochtergesellschaften.

Anlagen bei Rückdeckungsversicherungen, die der Sicherung von Altersversorgungsverpflichtungen dienen und zugriffsfrei an den Begünstigten verpfändet sind, werden in Höhe von 49,0 Mio. € (Vorjahr 50,3 Mio. €) mit den ihnen zu Grunde liegenden Verpflichtungen verrechnet.

Der Anstieg der Sonstigen Vermögensgegenstände resultiert im Wesentlichen aus einer Barhinterlegung in Höhe von 166,0 Mio. € zur regulatorischen Absicherung von Kundenanzahlungen für Pauschalreisen.

### (3) Guthaben bei Kreditinstituten

Die Guthaben bei Kreditinstituten sind im Vergleich zum Vorjahr um insgesamt 119,5 Mio. € gesunken und sind vornehmlich als Sichtguthaben und Tagesgeld angelegt.

Durch die Kapitalerhöhung im Oktober 2021 sowie eine weitere Kapitalerhöhung im Mai 2022 wurden Bruttoerlöse von 1.115,2 Mio. € sowie 425,2 Mio. € erzielt.

Den Zuflüssen aus den Finanzierungsmaßnahmen stehen im Wesentlichen Abflüsse aus der vorzeitigen Teilrückzahlung einer Anleiheverbindlichkeit über 91,3 Mio. € sowie einer seitens des WSF geleisteten stillen Einlage über nominal 671,0 Mio. € gegenüber. Des Weiteren wurden die Bankverbindlichkeiten unter der syndizierten Kreditlinie signifikant reduziert. Zudem hat die Barhinterlegung zur Absicherung von Kundenanzahlungen für Pauschalreisen zu gesunkenen liquiden Mitteln geführt.

Von den Guthaben bei Kreditinstituten sind 66,1 Mio. € als Sicherheit für Pensionspläne in Großbritannien hinterlegt.

### (4) Rechnungsabgrenzungsposten

Die Rechnungsabgrenzungsposten in Höhe von 9.852 Tsd. € (Vorjahr 29.138 Tsd. €) beinhalten im Wesentlichen ein Disagio aus der im Oktober 2020 emittierten Optionsanleihe in Höhe von 9,0 Mio. € zum Stichtag. Das Disagio wurde mit Ausgabe der Anleihe am 1. Oktober 2020 aktiviert und wird ratiell über die Laufzeit bis September 2026 aufgelöst. Aufgrund der vorzeitigen Teilrückzahlung der Optionsanleihe in Höhe von 91,3 Mio. € im April 2022 wurde das Disagio zusätzlich in Höhe von 15,8 Mio. € aufgelöst. Außerdem sind in den Rechnungsabgrenzungsposten im Voraus gezahlte Versicherungsprämien für die Jahre 2023 – 2031 und Vorauszahlungen für Dienstleistungen in geringem Umfang enthalten.

### (5) 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 1,00 €. Da das Grundkapital in auf den Namen lautende Stückaktien eingeteilt ist, werden die Aktionärsdaten in einem Aktienregister geführt. Das gezeichnete Kapital der TUI AG ist in den Handelsregistern der Amtsgerichte Berlin-Charlottenburg und Hannover eingetragen.

Im Oktober des Geschäftsjahres wurde das Grundkapital der Gesellschaft in Höhe von 1.099.393.634,00 € eingeteilt in 1.099.393.634 auf den Namen lautende Stückaktien durch Ausgabe von 523.520.778 neuen, auf den Namen lautende Stückaktien mit einem anteiligen Betrag des Grundkapitals von 1,00 € je Stückaktie erhöht. Diese Erhöhung des Grundkapitals in Höhe von insgesamt 523,5 Mio. € erfolgte unter Ausnutzung der Ermächtigungen der Hauptversammlung vom 25. März 2021 zur Ausgabe neuer, auf den Namen lautender Aktien gegen Bareinlagen um insgesamt höchstens 109,9 Mio. € (Genehmigtes Kapital 2021 /I) und zur Ausgabe neuer Aktien gegen Bar- oder Sacheinlagen in Höhe von 413,6 Mio. € (Genehmigtes Kapital 2021 /II) vollständig aus dem genehmigten Kapital.

Im Mai des Geschäftsjahres wurde das Grundkapital der Gesellschaft in Höhe von 1.622.914.412,00 € eingeteilt in 1.622.914.412 auf den Namen lautende Stückaktien durch Ausgabe von 162.291.441 neuen, auf den Namen lautende Stückaktien mit einem anteiligen Betrag des Grundkapitals von 1,00 € je Stückaktie ein weiteres Mal erhöht. Damit setzt sich das gezeichnete Kapital zum Ende des Geschäftsjahres aus 1.785.205.853 Aktien, entsprechend 1.785.205.853,00 € zusammen. Diese Erhöhung des Grundkapitals in Höhe von 162,3 Mio. € erfolgte unter teilweiser Ausnutzung der Ermächtigung der Hauptversammlung vom 8. Februar 2022 zur Schaffung eines genehmigten Kapitals zur Ausgabe neuer Aktien gegen Bar- oder Sacheinlagen in Höhe von insgesamt 671,0 Mio. € (Genehmigtes Kapital 2022/III) vollständig aus dem genehmigten Kapital.

Die TUI AG hat gem. §71 Abs. 1 Nr. 2 AktG 398.901 eigene Aktien zur Ausgabe an Mitarbeitende im Rahmen des Belegschaftsaktienprogramms erworben. Die 398.901 Aktien wurden an der Börse zu 1,4306 € gekauft und am 30. September 2022 an die Mitarbeitenden, die an dem Programm teilnehmen, kostenfrei übertragen. Die Aktien entsprechen einem Grundkapital von 398.901,00 €, das sind <0,025 % vom Grundkapital, und einem Erwerbsvolumen von 0,6 Mio. €. Zum 30. September 2022 hielt die TUI AG keine eigenen Aktien.

#### **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) war auf einen Nominalbetrag von 2,0 Mrd. € beschränkt und bis zum 8. Februar 2021 befristet. Mit Begebung einer Optionschuldverschreibung über 150 Mio. € an den Wirtschaftsstabilisierungsfonds („WSF“) im Oktober 2020 wurde diese Ermächtigung vollständig ausgenutzt. Der WSF hat zum Bilanzstichtag von seinem Optionsrecht bisher keinen Gebrauch gemacht.

Die außerordentliche Hauptversammlung am 5. Januar 2021 hat ein bedingtes Kapital in Höhe von 420,0 Mio. € beschlossen, um dem WSF das Recht einzuräumen, die Vermögenseinlage des WSF in Form einer stillen Beteiligung in Höhe von 420,0 Mio. € (die „Stille Einlage I“) jederzeit (einmalig oder mehrmals) vollständig oder teilweise in bis zu 420 Mio. neue, auf den Namen lautende Stückaktien mit einem anteiligen Betrag des Grundkapitals von 1,00 € je Stückaktie umzutauschen. Die neuen Aktien werden zum geringsten Ausgabebetrag in Höhe von 1,00 € ausgegeben. Zum Bilanzstichtag hat der WSF von seinem Umtauschrecht bisher keinen Gebrauch gemacht.

In der Hauptversammlung am 25. März 2021 wurde ein bedingtes Kapital zur Ausgabe von Schuldverschreibungen in Höhe von 109,9 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 24. März 2026 befristet. Mit Begebung einer Wandelschuldverschreibung über 589,6 Mio. € im April und Juli 2021 wurde diese Ermächtigung vollständig ausgenutzt. Zum Bilanzstichtag wurden bisher keine Aktien zur Bedienung der Wandelanleihe valuiert.

In der Hauptversammlung am 8. Februar 2022 wurden zwei weitere bedingte Kapitalien zur Ausgabe von Schuldverschreibungen in Höhe von 162,3 Mio. € und 81,1 Mio. € beschlossen. Die Ermächtigungen zur Begebung von Teilschuldverschreibungen mit Wandel- oder Optionsrechten sowie Genussrechten und Gewinnschuldverschreibungen (mit und ohne Laufzeitbegrenzung) sind auf einen Nominalbetrag von 2,0 Mrd. € beschränkt und bis zum 7. Februar 2027 befristet.

Aus nicht genutzten Options- und Umtauschrechten von emittierten Options- und Wandelschuldverschreibungen resultiert zum 30. September 2022 ein bedingtes Kapital in Höhe von 588,6 Mio. Im Übrigen verfügt die TUI AG zum 30. September über ein nicht genutztes bedingtes Kapital in Höhe von 243,4 Mio. €, so dass sich insgesamt ein nicht genutztes bedingtes Kapital in Höhe 832,0 Mio. € ergibt.

#### **GENEHMIGTES KAPITAL**

Auf der Hauptversammlung vom 13. Februar 2018 wurde ein genehmigtes Kapital zur Ausgabe von Belegschaftsaktien über 30,0 Mio. € beschlossen. Der Vorstand der TUI AG ist ermächtigt, dieses genehmigte Kapital bis zum 12. Februar 2023 einmal oder mehrmals durch Ausgabe von Belegschaftsaktien gegen Bareinlage zu nutzen. Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden keine neuen Belegschaftsaktien ausgegeben, sodass das genehmigte Kapital zum Bilanzstichtag weiterhin rund 22,3 Mio. € beträgt.

Die ordentliche Hauptversammlung vom 25. März 2021 hat eine Ermächtigung zur Ausgabe neuer, auf den Namen lautender Aktien gegen Bareinlagen um insgesamt höchstens 109,9 Mio. € beschlossen (Genehmigtes Kapital 2021/I). Diese Ermächtigung hat eine Gültigkeit bis zum 24. März 2026.

Ebenfalls auf der Hauptversammlung am 25. März 2021 ist ein Beschluss zur Schaffung eines genehmigten Kapitals zur Ausgabe neuer Aktien gegen Bar- oder Sacheinlagen in Höhe von 417,0 Mio. € gefasst worden (Genehmigtes Kapital 2021/II). Die Ausgabe neuer Aktien gegen Sacheinlagen ist auf 109,9 Mio. € beschränkt. Die Ermächtigung für dieses genehmigte Kapital endet am 24. März 2026.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurde unter Ausnutzung der beiden letztgenannten Ermächtigungen zum genehmigten Kapital das Grundkapital um 523,5 Mio. € erhöht. Zudem erfolgte anschließend die Aufhebung der Ermächtigung für den verbleibenden Teil des genehmigten Kapitals 2021/II in Höhe von 3,4 Mio. €.

Auf der ordentlichen Hauptversammlung vom 8. Februar 2022 wurde eine Ermächtigung zur Ausgabe neuer, auf den Namen lautender Aktien gegen Bareinlagen um insgesamt höchstens 162,3 Mio. € beschlossen (Genehmigtes Kapital 2022/I). Diese Ermächtigung hat eine Gültigkeit bis zum 7. Februar 2027.

Ebenfalls auf der Hauptversammlung am 8. Februar 2022 ist ein Beschluss zur Schaffung eines genehmigten Kapitals zur Ausgabe neuer Aktien gegen Bar- oder Sacheinlagen in Höhe von 626,9 Mio. € gefasst worden (Genehmigtes Kapital 2022/II). Die Ausgabe neuer Aktien gegen Sacheinlagen ist auf 162,3 Mio. € beschränkt. Die Ermächtigung für dieses genehmigte Kapital endet am 7. Februar 2027.

Auf der Hauptversammlung am 8. Februar 2022 ist außerdem ein weiterer Beschluss zur Schaffung eines genehmigten Kapitals zur Ausgabe neuer Aktien gegen Bar- oder Sacheinlagen in Höhe von 671,0 Mio. € gefasst worden. Der Nettoemissionserlös ist ausschließlich zur Rückzahlung des der TUI AG durch den WSF im Rahmen der Stillen Einlage II in Höhe von 671,0 Mio. € zur Verfügung gestellten Kapitals zu verwenden („Genehmigtes Kapital 2022/III“). Die Ermächtigung für dieses genehmigte Kapital endet am 7. Februar 2027. Im Mai des Geschäftsjahres wurde das Grundkapital der Gesellschaft unter teilweiser Ausnutzung des Genehmigten Kapitals III um 162,3 Mio. € erhöht und die Erlöse zur vollständigen Rückzahlung der Stillen Einlage II verwendet.

Zum Bilanzstichtag beträgt die Summe der Ermächtigungen für noch nicht genutztes genehmigtes Kapital rund 1.320,2 Mio. € (Vorjahr rund 549,2 Mio. €), wovon 508,7 Mio. € aufgrund der erfolgten Rückzahlung der Stillen Einlage II nicht mehr nutzbar sind.

## (6) Kapitalrücklage

Die Kapitalrücklage enthält Einstellungen aus Aufgeldern. Darüber hinaus sind Beträge enthalten, die bei der Ausgabe von Schuldverschreibungen für Wandlungs- und Optionsrechte zum Erwerb von Aktien der TUI AG erzielt wurden. Im Geschäftsjahr erhöhte sich die Kapitalrücklage um 854,6 Mio. € auf 3.090,6 Mio. € durch das mit den Kapitalerhöhungen im Oktober 2021 und Mai 2022 verbundene Aufgeld.

## (7) Bilanzverlust

Der Jahresfehlbetrag beträgt –530,9 Mio. €. Unter Berücksichtigung eines Verlustvortrages von –300,6 Mio. € ergibt sich ein Bilanzverlust in Höhe von –831,5 Mio. €.

## (8) Sonderposten mit Rücklageanteil

Der Sonderposten mit Rücklageanteil in Höhe von 0,0 Mio. € (Vorjahr 0,1 Mio. €) umfasst steuerliche Wertberichtigungen aus früheren Jahren, die auf das Anlagevermögen gemäß § 6b EStG vorgenommen wurden.

## (9) Pensionsrückstellungen

Der den Anschaffungskosten entsprechende Zeitwert des Planvermögens beläuft sich auf 49,0 Mio. € (Vorjahr 50,2 Mio. €). Die Verrechnung des Vermögens aus Rückdeckungsversicherungen mit dem Bruttowert der Pensionsrückstellungen in Höhe von 213,0 Mio. € (Vorjahr 203,9 Mio. €) ergibt eine Verpflichtung zum Stichtag in Höhe von 164,0 Mio. € (Vorjahr 153,7 Mio. €).

## (10) Übrige Rückstellungen

### Übrige Rückstellungen

| Tsd. €                  | 30.9.2022      | 30.9.2021      |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Steuerrückstellungen    | 30.081         | 32.308         |
| Sonstige Rückstellungen | 129.242        | 141.495        |
|                         | <b>159.323</b> | <b>173.803</b> |

Die Steuerrückstellungen bestehen für inländische Ertrag- und Umsatzsteuern.

Die Verringerung der sonstigen Rückstellungen resultiert im Wesentlichen aus der Auflösung von Rückstellungen für Risikoübernahmen im Zusammenhang mit der Veräußerung von Konzerngesellschaften in Höhe von insgesamt 18,6 Mio. €. Zusätzlich konnten Rückstellungen für Risiken aus der Bergbautätigkeit aufgrund der Reduzierung des Haftungsumfangs in Höhe von 7,7 Mio. EUR aufgelöst werden.

Gegenläufig sind die Rückstellungen für Mitglieder der Leitungsgremien um 6,2 Mio. € auf 7,7 Mio. € gestiegen. Die Erhöhung betrifft im Wesentlichen zurückgestellte Vergütungen für ausscheidende Vorstandsmitglieder.

Darüber hinaus sind zum Bilanzstichtag Rückstellungen für Personalkosten, für betriebliche Risiken und für Sicherungsgeschäfte im Auftrag touristischer Gesellschaften bilanziert.

Insolvenzgeschützte Wertpapiere des Anlagevermögens zur Sicherung von Altersteilzeitwertguthaben sind mit dem Zeitwert in Höhe von 0,5 Mio. € (Vorjahr 0,2 Mio. €) mit den entsprechenden Rückstellungen in Höhe von 2,0 Mio. € (Vorjahr 0,9 Mio. €) verrechnet.

Von den übrigen Rückstellungen haben 58,4 Mio. € (Vorjahr 65,9 Mio. €) eine Restlaufzeit von unter einem Jahr, 61,0 Mio. € (Vorjahr 54,0 Mio. €) eine Restlaufzeit zwischen einem und fünf Jahren und 39,9 Mio. € (Vorjahr 53,9 Mio. €) eine Restlaufzeit von mehr als fünf Jahren.

## (11) Verbindlichkeiten

| Verbindlichkeiten   |           | 30.9.2022      |                  | 30.9.2021      |                  |
|---|-----------|----------------|------------------|----------------|------------------|
|   |           | Restlaufzeiten | Gesamt           | Restlaufzeiten | Gesamt           |
| Tsd. €  |           |                |                  |                |                  |
| <b>Anleihen</b>   |           |                | <b>648.300</b>   |                | <b>739.600</b>   |
| bis 1 Jahr  | –         |                | –                |                |                  |
| 1 – 5 Jahre   | 58.700    |                | 150.000          |                |                  |
| mehr als 5 Jahre  | 589.600   |                | 589.600          |                |                  |
| davon konvertibel   |           |                |                  |                |                  |
| bis 1 Jahr  | –         |                | –                |                |                  |
| 1 – 5 Jahre   | 58.700    |                | 150.000          |                |                  |
| mehr als 5 Jahre  | 589.600   |                | 589.600          |                |                  |
| <b>Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</b>   |           |                | <b>995.568</b>   |                | <b>2.282.921</b> |
| bis 1 Jahr  | 194.735   |                | 82.570           |                |                  |
| 1 – 5 Jahre   | 768.333   |                | 2.167.851        |                |                  |
| mehr als 5 Jahre  | 32.500    |                | 32.500           |                |                  |
| <b>Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen<br/>(ausschließlich bis 1 Jahr)</b>                                       |           |                | <b>2.391</b>     |                | <b>5.140</b>     |
| <b>Übrige Verbindlichkeiten</b>   |           |                | <b>4.008.209</b> |                | <b>3.645.972</b> |
| bis 1 Jahr  | 3.576.748 |                | 2.554.972        |                |                  |
| 1 – 5 Jahre   | –         |                | –                |                |                  |
| mehr als 5 Jahre  | 431.461   |                | 1.091.000        |                |                  |
| davon Verbindlichkeiten gegenüber<br>verbundenen Unternehmen  |           |                |                  |                |                  |
| bis 1 Jahr  | 3.521.379 |                | 2.481.486        |                |                  |
| 1 – 5 Jahre   | –         |                | –                |                |                  |
| mehr als 5 Jahre  | –         |                | –                |                |                  |
| davon Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen,<br>mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht<br>(ausschließlich bis 1 Jahr) |           |                |                  |                |                  |
| davon Sonstige Verbindlichkeiten  |           |                | 3.812            |                | 624              |
| bis 1 Jahr  | 40.525    |                | 72.471           |                | 1.163.471        |
| 1 – 5 Jahre   | –         |                | –                |                |                  |
| mehr als 5 Jahre  | 431.461   |                | 1.091.000        |                |                  |
| davon aus Steuern   |           |                | 10.904           |                | 294              |
| davon im Rahmen der sozialen Sicherheit   |           |                | 127              |                | 97               |
|   |           |                | <b>5.654.468</b> |                | <b>6.673.633</b> |

Zur Stärkung der Bilanzrelationen und zur teilweisen Refinanzierung der gewährten Staatshilfen hat die TUI AG im Geschäftsjahr 2022 zwei Kapitalerhöhungen durchgeführt.

Auf Grundlage einer vertraglichen Vereinbarung und infolge von Zuflüssen aus Refinanzierungen und Veräußerungen wurden im April und Mai 2022 die syndizierten Kreditfazilitäten der TUI AG in Höhe von ursprünglich rd. 4,8 Mrd. € um insgesamt rd. 920 Mio. € reduziert.

Zunächst wurde die bereits zuvor auf 170 Mio. € reduzierte Kreditlinie über ursprünglich 200 Mio. € der KfW und einem privaten Bankenkonsortium vollständig zurückgeführt. Außerdem wurden rd. 750 Mio. € der nicht in Anspruch genommenen KfW-Tranche über 2,85 Mrd. € gekündigt und auf 2,1 Mrd. € reduziert. Des Weiteren konnte aus regulatorischen Gründen aufgrund des Brexits der Teilbetrag einer britischen Bank an der syndizierten Kreditlinie (rund 80 Mio. € Barmittel und 25,0 Mio. € Avallinie) nicht über Juli 2022 hinaus verlängert werden.

Damit besteht zum Ende des Geschäftsjahres eine syndizierte Kreditfazilität in Höhe von rd. 3,7 Mrd. €, inklusive einer Barmitteltranche der KfW in Höhe von rd. 2,1 Mrd. € und einer Bankavallinie in Höhe von 190,0 Mio. €. Die Laufzeit der Kreditlinie endet im Juli 2024.

Die Barinanspruchnahme der Kreditlinie liegt zum 30. September 2022 bei 562,0 Mio. € und wird als Verbindlichkeit gegenüber Kreditinstituten ausgewiesen. Zudem war diese Kreditfazilität mit 143,8 Mio. € mittels der Inanspruchnahme von Bankavalen ausgenutzt.

Im April 2022 hat TUI AG einen Teilbetrag in Höhe von nominal 91,3 Mio. € der im Oktober 2020 an den Wirtschaftsstabilisierungsfonds (WSF) begebenen Optionsschuldverschreibungen über 150 Mio. € vorzeitig zurückgezahlt, so dass sich der verbleibende Nominalbetrag auf 58,7 Mio. € beläuft. Der WSF hält weiterhin 58,7 Mio. Optionsscheine, die zum Kauf von 58,7 Mio. Aktien der TUI AG zum Preis von 1,00 € pro Aktie berechtigen.

Im Rahmen des dritten Finanzierungs Pakets haben der Wirtschaftsstabilisierungsfonds (WSF) und die TUI AG in 2020/21 die Beteiligung über zwei stille Einlagen in Höhe von insgesamt 1,091 Mrd. € vereinbart. Die Maßnahmen des WSF umfassen die Stille Einlage I in Höhe von 420 Mio. €, die zu einem Umtauschpreis von 1,00 € pro Aktie in Aktien der TUI gewandelt werden kann, sowie die Stille Einlage II in Höhe von 671 Mio. Im Mai des Geschäftsjahres wurde das Kapital der Gesellschaft unter teilweiser Ausnutzung des Genehmigten Kapitals III erhöht und die Erlöse wurden am 30. Juni 2022 zur vorzeitigen Rückzahlung der Stillen Einlage II verwendet.

Im HGB-Jahresabschluss wird die stille Einlage I als Sonstige Verbindlichkeiten mit einer Laufzeit über 5 Jahre ausgewiesen.

In den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten werden, unverändert zum Vorjahr, im Juli 2018 eingegangene, unbesicherte Schuldscheinverbindlichkeiten mit Banken in Höhe von 425,0 Mio. € ausgewiesen. Die Zuflüsse aus diesen Schuldscheinen dienen der allgemeinen Unternehmensfinanzierung. Die Schuldscheine sind teilweise variabel (in Abhängigkeit vom EURIBOR) und teilweise festverzinslich.

Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen und gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, enthalten zum Bilanzstichtag Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen in Höhe von 37,1 Mio. €.

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

## (12) Haftungsverhältnisse

| <b>Haftungsverhältnisse</b>                      |                  |                  |
|--|------------------|------------------|
| Tsd. €   | <b>30.9.2022</b> | 30.9.2021        |
| Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Garantien | 5.923.060        | 5.868.755        |
| Verbindlichkeiten aus Gewährleistungsverträgen   | 23               | 24               |
|  | <b>5.923.083</b> | <b>5.868.779</b> |
| davon für verbundene Unternehmen                 | 5.919.355        | 5.829.958        |

Die TUI AG hat für Tochterunternehmen und Dritte Bürgschaften und Garantien übernommen, die im Wesentlichen der Abwicklung laufender Geschäfte und der Kreditsicherung dienen. Der Anstieg der Haftungszusagen der TUI AG für verbundene Unternehmen resultiert im Wesentlichen aus der Zunahme der Garantiezusagen aus Flugzeugverträgen. Ein gegenläufiger Effekt ergibt sich aus der Reduzierung der Garantie für Pensionenverpflichtungen von verbundenen Unternehmen in Großbritannien.

Aufgrund der wirtschaftlichen Situation der Unternehmen, für die die TUI AG Bürgschaften und Garantien übernommen hat, gehen wir davon aus, dass diese ihren Zahlungsverpflichtungen nachkommen können. Somit werden aus den von der TUI AG übernommenen Bürgschaften und Garantien derzeit keine Inanspruchnahmen erwartet.



**(13) Sonstige finanzielle Verpflichtungen****Sonstige finanzielle Verpflichtungen**

| Tsd. €                            | 30.9.2022 | 30.9.2021 |
|-----------------------------------|-----------|-----------|
| Miet-, Pacht- und Leasingverträge | 40.328    | 42.417    |
| bis 1 Jahr                        | 5.856     | 6.168     |
| 1 – 5 Jahre                       | 11.297    | 10.381    |
| mehr als 5 Jahre                  | 23.175    | 25.868    |

Die Verpflichtungen aus den Miet-, Pacht- und Leasingverträgen enthalten im Wesentlichen die Mietzahlungen für die angemieteten Bürogebäude.

Mietverpflichtungen für das Gebäude in der Karl-Wiechert-Allee 4, Hannover, sind zum 30. September 2022 nur noch für zehn Monate des kommenden Geschäftsjahres angegeben. Für die Mietverpflichtung ab dem geplanten Umzugstermin in das Verwaltungsgebäude in der Karl-Wiechert-Allee 23, Hannover, wurde zum 30. September 2022 eine Drohverlustrückstellung gebildet. Die Mietverpflichtungen, die sich für das Gebäude in der Karl-Wiechert-Allee 23, Hannover, aus der im Vorjahr geschlossenen Sale and Lease Back-Vereinbarung ergeben, betragen bis 2036 35,8 Mio. €.

**(14) Derivative Finanzinstrumente****Derivative Finanzinstrumente zum 30.9.2022**

| Tsd. €                            | Nominalvolumen | Beizulegende Zeitwerte |         |
|-----------------------------------|----------------|------------------------|---------|
|                                   |                | positiv                | negativ |
| Währungssicherungen               | 70.707         | 3.579                  | 4.427   |
| davon mit verbundenen Unternehmen | 4.319          | 10                     | 69      |
| Treibstoffpreissicherungen        | 23.109         | 6.082                  | 5.759   |
| davon mit verbundenen Unternehmen | –              | –                      | –       |
| Zinssicherungen                   | 199.500        | 4.101                  | –       |
| davon mit verbundenen Unternehmen | 46.000         | 2.100                  | –       |

Die eingesetzten Treibstoffpreissicherungen betreffen den Bunkerbedarf von Kreuzfahrtschiffen.

**Vorsorgen für negative Marktwerte in den sonstigen Rückstellungen**

| Tsd. €                               | 30.9.2022     | 30.9.2021     |
|--------------------------------------|---------------|---------------|
| Währungssicherungsinstrumente        | 4.427         | 2.878         |
| Treibstoffpreissicherungsinstrumente | 5.759         | 3.980         |
| Zinssicherungsinstrumente            | –             | 3.714         |
|                                      | <b>10.186</b> | <b>10.572</b> |

## Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

### (15) Umsatzerlöse nach geografischen Regionen

#### Umsatzerlöse nach geografischen Regionen

| Tsd. €                            | 2022          | 2021          |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| Deutschland                       | 61.510        | 16.302        |
| davon mit verbundenen Unternehmen | 58.971        | 14.854        |
| EU (ohne Deutschland)             | 15.661        | 10.039        |
| davon mit verbundenen Unternehmen | 15.660        | 10.039        |
| übrige Länder                     | 12.668        | 7.510         |
|                                   | <b>89.839</b> | <b>33.851</b> |

Der Anstieg der Umsatzerlöse ist im Wesentlichen auf gestiegene Erlöse aus Lizenzgebühren zurückzuführen.

### (16) Sonstige betriebliche Erträge

#### Sonstige betriebliche Erträge

| Tsd. €  | 2022           | 2021             |
|---|----------------|------------------|
| Auflösung von Sonderposten mit Rücklageanteil | 29             | 1                |
| Übrige sonstige betriebliche Erträge          | 491.683        | 1.750.289        |
|   | <b>491.712</b> | <b>1.750.290</b> |

Der Rückgang der sonstigen betrieblichen Erträge resultiert im Wesentlichen daraus, dass im vorangegangenen Geschäftsjahr Erträge aus dem Verkauf der TUI Cruises GmbH an die Preussag Beteiligungsverwaltungs GmbH IX in Höhe von 1,5 Mrd. € erzielt wurden.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr umfassen die übrigen sonstigen betrieblichen Erträge im Wesentlichen Erträge aus Zuschreibungen auf Finanzanlagen in Höhe von 253,1 Mio. € (Vorjahr 36,9 Mio. €) sowie Erträge aus Kursgewinnen in Höhe von 85,9 Mio. € (Vorjahr 136,9 Mio. €), denen unter den sonstigen betrieblichen Aufwendungen Kursverluste in Höhe von 86,5 Mio. € (Vorjahr 153,2 Mio. €) gegenüberstehen.

Weiterhin sind in diesem Posten Erträge aus konzerninternen Weiterbelastungen in Höhe von 49,8 Mio. € (Vorjahr 63,3 Mio. €) sowie bedingt durch konzerninterne Umstrukturierungen, Gewinne aus dem Verkauf von zwei Tochtergesellschaften an die TUI Holding Spain S.L. in Höhe von insgesamt 23,0 Mio. € enthalten.

Darüber hinaus fließen in die übrigen sonstigen betrieblichen Erträge, Erträge aus derivativen Finanzinstrumenten in Höhe von 15,0 Mio. €.

Die periodenfremden Erträge in Höhe von 297,9 Mio. € (Vorjahr 46,8 Mio. €) betreffen im Berichtsjahr im Wesentlichen Zuschreibungen auf Finanzanlagen sowie Erträge aus der Auflösung nicht benötigter Rückstellungen. Im Vorjahr waren die periodenfremden Erträge insbesondere von Erträgen aus konzerninternen Weiterbelastungen für Vorjahre sowie Erträgen aus Zuschreibungen auf Finanzanlagen geprägt.

**(17) Materialaufwand**

| <b>Materialaufwand</b>               |        |        |
|--------------------------------------|--------|--------|
| Tsd. €                               | 2022   | 2021   |
| Aufwendungen für bezogene Leistungen | 16.428 | 11.298 |

Im Materialaufwand sind insbesondere Aufwendungen für bezogene Leistungen, die mit in den Umsatzerlösen gezeigten Erträgen aus der Untervermietung der Bürogebäude in der Karl-Wiechert-Allee 4, Hannover, und der Karl-Wiechert-Allee 23, Hannover, zusammenhängen, ausgewiesen.

**(18) Personalaufwand**

| <b>Personalaufwand</b>  |               |               |
|---|---------------|---------------|
| Tsd. €  | 2022          | 2021          |
| Löhne und Gehälter  | 36.923        | 32.166        |
| Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung | 20.575        | 7.465         |
| davon für Altersversorgung  | 16.087        | 3.657         |
|   | <b>57.498</b> | <b>39.631</b> |

Die Aufwendungen für Altersversorgung haben sich aufgrund gestiegener Pensionsrückstellungen gegenüber dem Vorjahr deutlich erhöht. Der Anstieg der Löhne und Gehälter resultiert insbesondere aus der Bildung von Rückstellungen für die Vergütung von ausscheidenden Mitgliedern des Vorstands sowie aus der Erhöhung der Rückstellung für Altersteilzeit.

**(19) Abschreibungen**

| <b>Abschreibungen</b>  |       |       |
|--|-------|-------|
| Tsd. €   | 2022  | 2021  |
| Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen | 1.579 | 4.527 |

Die Abschreibungen beinhalten außerplanmäßige Abschreibungen in Höhe von 0,2 Mio. € (Vorjahr 1,6 Mio. €) auf die Mietereinbauten des Bürogebäudes in der Karl-Wiechert-Allee 4, Hannover, da dieses ab dem Geschäftsjahresende 2023, infolge der Zusammenlegung der Büroflächen in dem TUI Campus in der Karl-Wiechert-Allee 23, Hannover, nicht mehr genutzt wird.

**(20) Sonstige betriebliche Aufwendungen**

| <b>Sonstige betriebliche Aufwendungen</b> |         |         |
|---|---------|---------|
| Tsd. €                                    | 2022    | 2021    |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen        | 332.635 | 471.731 |

Die sonstigen betrieblichen Aufwendungen umfassen insbesondere Aufwendungen aus Kursverlusten in Höhe von 86,5 Mio. € (Vorjahr 153,2 Mio. €), denen unter den sonstigen betrieblichen Erträgen Kursgewinne in Höhe von 85,9 Mio. € (Vorjahr 136,9 Mio. €) gegenüberstehen.

Weiterhin beinhaltet dieser Posten Aufwendungen aus konzerninternen Verrechnungen in Höhe von 58,3 Mio. € (Vorjahr 55,0 Mio. €), denen Erträge aus der Weiterbelastung an andere Konzernunternehmen gegenüberstehen, die in den sonstigen betrieblichen Erträgen ausgewiesen werden.

Darüber hinaus sind insbesondere Aufwendungen aus Wertberichtigungen auf Forderungen in Höhe von 84,1 Mio. € sowie Aufwendungen für den Finanz- und Geldverkehr, Gebühren, Dienstleistungen, Honorare und sonstige Verwaltungskosten angefallen.

Der Rückgang der sonstigen betrieblichen Aufwendungen ist außer auf die geringeren Kursverlusten darauf zurückzuführen, dass die Kapitalbeschaffungskosten in Zusammenhang mit den Finanzierungsmaßnahmen mit 15,1 Mio. € um 11,8 Mio. € geringer waren als im Vorjahr. Weiterhin tragen geringere Nachbelastungen für konzerninterne Dienstleistungen aus Vorjahren zur Senkung der sonstigen betrieblichen Aufwendungen bei.

Periodenfremde Aufwendungen sind im abgelaufenen Geschäftsjahr in Höhe von 15,1 Mio. € (Vorjahr 46,2 Mio. €) angefallen. Diese betreffen im Wesentlichen Nachbelastungen für konzerninterne Verrechnungen und Steuern sowie Wertberichtigungen auf Forderungen aus Vorjahren.

## (21) Beteiligungsergebnis

| <b>Beteiligungsergebnis</b>           |                 |                 |
|---------------------------------------|-----------------|-----------------|
| Tsd. €                                | <b>2022</b>     | 2021            |
| Erträge aus Beteiligungen             | 131             | 34.308          |
| davon aus verbundenen Unternehmen     | –               | 32.132          |
| Erträge aus Gewinnabführungsverträgen | 119.999         | 269.057         |
| davon aus verbundenen Unternehmen     | 119.999         | 269.057         |
| Aufwendungen aus Verlustübernahmen    | –325.305        | –684.420        |
| davon an verbundene Unternehmen       | –325.305        | –684.420        |
|                                       | <b>–205.175</b> | <b>–381.055</b> |

Die Verbesserung des Beteiligungsergebnisses im Vergleich zum Vorjahr ist im Wesentlichen auf die deutliche Verringerung der Aufwendungen aus Verlustübernahmen zurückzuführen.

Die hohen Erträge aus Beteiligungen im Vorjahr resultieren aus Liquidationserlösen im Zuge der Liquidation eines verbundenen Unternehmens auf den Bahamas.

In den Erträgen aus Gewinnabführungsverträgen sind dem Zentralbereich sowie dem Hotelbereich zuzurechnende Gesellschaften enthalten. Die im Geschäftsjahr 2022 entstandenen Gewinne resultieren insbesondere aus Erlösen im Zusammenhang mit einer Earn-out-Vereinbarung aus dem Verkauf der Anteile an der Riu Hotels S.A. durch eine Tochtergesellschaft.

Die Aufwendungen aus Verlustübernahmen betreffen hauptsächlich die Leibniz-Service GmbH sowie Gesellschaften, die ebenfalls dem Zentralbereich zuzurechnen sind.

## (22) Abschreibungen auf Finanzanlagen

Im Geschäftsjahr wurden Abschreibungen auf Finanzanlagen in Höhe von 380,0 Mio. € vorgenommen (Vorjahr 1.180,3 Mio. €). Die Abschreibungen enthalten Abschreibungen auf Anteile an verbundenen Unternehmen in Höhe von 360,9 Mio. € (Vorjahr 1.170,5 Mio. €). Die Abschreibungen entfallen im Wesentlichen auf Tochtergesellschaften aus dem Veranstalterbereich.

**(23) Zinsergebnis****Zinsergebnis**

| Tsd. €  | 2022            | 2021            |
|---|-----------------|-----------------|
| Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens | 21.045          | 21.424          |
| davon aus verbundenen Unternehmen   | 21.045          | 21.424          |
| Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge  | 130.366         | 130.342         |
| davon aus verbundenen Unternehmen   | 129.371         | 129.545         |
| Zinsen und ähnliche Aufwendungen  | -272.534        | -342.905        |
| davon an verbundene Unternehmen   | -18.327         | -17.521         |
|   | <b>-121.123</b> | <b>-191.139</b> |

Der Rückgang der Zinsen und ähnlichen Aufwendungen resultiert im Wesentlichen aus der Veränderung der Finanzierungsmaßnahmen, wie der Rückzahlung des Bonds im Geschäftsjahr 2020/2021, der Rückgabe eines Teils der Kreditlinie der Revolving Credit Facility „RCF“ im laufenden Geschäftsjahr, der Teilrückzahlung der Optionsschuldverschreibung des Wirtschaftsstabilisierungsfonds (WSF) sowie der vorzeitigen Rückführung der Stillen Einlage II im abgelaufenen Geschäftsjahr.

Die COVID-19 bedingten höheren Verluste einiger Tochtergesellschaften führten aufgrund des Ausgleichs der negativen Ergebnisse durch die TUI AG im Rahmen der Ergebnisabführungsverträge zu höheren Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen, die sich auch in leicht gestiegenen Zinsaufwendungen niederschlugen.

Die Zinsen und ähnliche Erträge beinhalten hauptsächlich Zinserträge aus der kurzfristigen Finanzierung von verbundenen Unternehmen.

In den Zinsaufwendungen sind Aufwendungen aus der Aufzinsung von Pensions- und längerfristigen übrigen Rückstellungen in Höhe von insgesamt 9,2 Mio. € (Vorjahr 17,5 Mio. €) enthalten. Darin werden Zinserträge in Höhe von 0,7 Mio. € (Vorjahr 2,1 Mio. €) aus den als Deckungsvermögen dienenden Rückdeckungsversicherungen verrechnet.

**(24) Steuern****Steuern**

| Tsd. €   | 2022          | 2021          |
|--|---------------|---------------|
| Steuern vom Einkommen und vom Ertrag (Ertrag (-), Aufwand (+)) | -3.804        | -2.840        |
| Sonstige Steuern (Ertrag (-), Aufwand (+))                     | 1.818         | -1.283        |
|  | <b>-1.986</b> | <b>-4.123</b> |

Die Steuererträge vom Einkommen und vom Ertrag sowie die sonstigen Steueraufwendungen (Vorjahr Erträge) resultieren im Wesentlichen aus der turnusmäßigen Neubewertung von Rückstellungen. Die bei den Ertragsteuern entstandenen Erträge sind in Höhe von 3,8 Mio. € periodenfremder Natur. Die Aufwendungen aus sonstigen Steuern sind bis auf 0,1 Mio. € dem laufenden Jahr zuzuordnen.

Latente Steuern sind im Ertragsteueraufwand nicht enthalten. Aus Forderungen und immateriellen Vermögensgegenständen 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.

## Sonstige Erläuterungen

### Sale and Lease Back-Vereinbarung

Mit Wirkung zum 30. September 2021 hat die TUI AG das Bürogebäude in der Karl-Wiechert-Allee 23, Hannover, im Rahmen einer Sale and Lease Back-Vereinbarung an einen konzernfremden Vertragspartner veräußert und für einen Zeitraum von zunächst 15 Jahren über ein operating lease zurückgemietet.

Mit dieser Transaktion wird im Rahmen der „Asset-Right“-Strategie die Kapitalbindung verringert und die kurzfristige Liquiditätssituation verbessert. Zum Ende des aktuellen Geschäftsjahres sollen die bisher auf drei Bürogebäude in Hannover verteilten Arbeitsplätze in dem Gebäude in der Karl-Wiechert-Allee 23, Hannover, zu einem TUI Campus zusammengelegt werden um langfristig Kosten zu sparen und die Bedingungen zum mobilen Arbeiten zu verbessern. Zu diesem Zweck wird das Gebäude umgebaut um eine neue digitale und flexible Arbeitskultur mit Integration von Desk Sharing & Remote Work umzusetzen. Der Erwerber trägt neben der Kaufpreiszahlung einen Großteil der für das Neubauprojekt erforderlichen Umbaukosten.

Aus dem Verkauf sind der TUI AG in 2021 liquide Mittel in Höhe von 30,0 Mio. € zugeflossen und der Abgang führte zu einem Buchverlust in Höhe von 4,1 Mio. €. Infolge des Sale and Lease Backs entstehen seit dem abgelaufenen Geschäftsjahr zusätzliche Mietaufwendungen in Höhe von 2,4 Mio. € bzw. ab April 2024 2,6 Mio. € pro Jahr. Dem stehen verringerte Abschreibungen in Höhe von 1,1 Mio. € gegenüber.

### Ereignisse nach dem Bilanzstichtag

Im Oktober 2022 hat die TUI AG vertragsgemäß die Hinterlegung von weiteren 102 Mio. € zur regulatorischen Absicherung von Kundenanzahlungen auf Pauschalreisen vereinbart.

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

Der einer Ausschüttungssperre unterliegende Unterschiedsbetrag gem. §253 Abs. 6 HGB beträgt im Geschäftsjahr 9,2 Mio. € (Vorjahr 13,6 Mio. €).

### Nahestehende Personen

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

### Mitarbeitende

Die durchschnittliche Mitarbeitendenzahl des Geschäftsjahres beträgt 254 (Vorjahr 269), darunter 24 leitende Angestellte (Vorjahr 26). Auszubildende sind in der Angabe nicht enthalten.

## Bezüge der Mitglieder des Vorstands und Aufsichtsrats

### Vergütung Vorstand

| Tsd. €                               | 2022         | 2021         |
|--------------------------------------|--------------|--------------|
| Festvergütung                        | 4.260        | 4.759        |
| Nebenleistungen                      | 156          | 162          |
| <b>Summe</b>                         | <b>4.416</b> | <b>4.921</b> |
| Jahreserfolgsvergütung (JEV)         | 0            | 0            |
| Mehrfährige aktienbasierte Vergütung | 1.979        | 0            |
| <b>Gesamtvergütung</b>               | <b>6.395</b> | <b>4.921</b> |

Die mehrjährige aktienbasierte Vergütung entspricht dem beizulegenden Zeitwert von 1.878.828 virtuellen Aktien (Vorjahr 3.573.057), die im Geschäftsjahr gewährt wurden.

### Vergütung Aufsichtsrat

| Tsd. €  | 2022         | 2021<br>angepasst |
|---|--------------|-------------------|
| Festvergütung   | 1.981        | 1.896             |
| Festvergütung für Ausschusstätigkeit                        | 906          | 866               |
| Sitzungsgelder  | 245          | 372               |
| <b>Vergütung für Tätigkeiten im Aufsichtsrat der TUI AG</b> | <b>3.132</b> | <b>3.134</b>      |
| Vergütung für Aufsichtsmandate im Konzern                   | 51           | 26                |
| <b>Gesamtvergütung</b>                                      | <b>3.183</b> | <b>3.160</b>      |

Frühere Mitglieder des Vorstands und ihre Hinterbliebenen bezogen für das Geschäftsjahr insgesamt 6,2 Mio. € (Vorjahr 6,1 Mio. €). Pensionsverpflichtungen gegenüber diesem Personenkreis sind mit insgesamt 73,6 Mio. € (Vorjahr 70,7 Mio. €) zurückgestellt.

## Gesamthonorar Abschlussprüfer

Der Jahresabschluss der TUI AG wird von der Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft geprüft. Für die im Geschäftsjahr 2022 erbrachten Dienstleistungen des Abschlussprüfers des Konzernabschlusses sind insgesamt Aufwendungen in der folgenden Zusammenfassung erfasst worden:

### Dienstleistungen des Konzernabschlussprüfers

| Mio. €  | 2022       | 2021       |
|---|------------|------------|
| Abschlussprüfungen für die TUI AG und Tochtergesellschaften im Inland                 | 3,4        | 3,1        |
| <b>Abschlussprüfungsleistungen</b>  | <b>3,4</b> | <b>3,1</b> |
| Prüferische Durchsicht von Zwischenabschlüssen  | 0,4        | 0,3        |
| Sonstige Bestätigungsleistungen (im Wesentlichen im Zusammenhang mit Comfort Letters) | 0,6        | 0,8        |
| <b>Sonstige Bestätigungsleistungen</b>  | <b>1,0</b> | <b>1,1</b> |
| <b>Gesamt</b>   | <b>4,4</b> | <b>4,2</b> |

## Konzernzugehörigkeit

Die TUI AG stellt als Mutterunternehmen des TUI AG Konzerns den Konzernabschluss für den größten und kleinsten Kreis von Unternehmen nach §315e HGB und 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](http://www.tuigroup.com/de) veröffentlicht.

## Aktionärsstruktur

Die TUI AG hat im Geschäftsjahr 2022 bzw. in den Vorjahren Meldungen gemäß §33 ff. Wertpapierhandelsgesetz (WpHG) zu Veränderungen hinsichtlich der von Dritten gehaltenen Stimmrechtsanteile am Aktienkapital erhalten und gemäß §40 Abs. 1 Satz 1 WpHG veröffentlicht und an das Unternehmensregister übermittelt. Im Folgenden werden Meldungen in verkürzter Form wiedergegeben, die zum 30. September 2022 noch Gültigkeit haben.

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

### **ONDERO LIMITED / SEVERGROUP LLC / UNIFIRM LIMITED**

Die Herren Kirill A. Mordashov und Nikita A. Mordashov haben uns mitgeteilt, dass ihr Stimmrechtsanteil an der TUI AG am 28. Dezember 2021 die Schwelle von 30 % unterschritten hatte und zu diesem Zeitpunkt 0,00 % betrug (0 Stimmrechte). Kirill A. Mordashov und Nikita A. Mordashov haben ihre gesamte stimmberechtigte Beteiligung an der KN-Holding LLC an Alexey A. Mordashov verkauft. Die KN-Holding LLC hielt zu dem Zeitpunkt der Schwellenunterschreitung 65 % der stimmberechtigten Anteile an der Unifirm Limited, die ihrerseits stimmberechtigte Anteile an der TUI AG hielt.

Alexey A. Mordashov hat uns mitgeteilt, dass sein Anteil an der TUI AG am 28. Februar 2022 die Schwelle von 30 % unterschritten hat und sein Stimmrechtsanteil an der TUI AG zu diesem Zeitpunkt 4,13 % (67.000.000 Stimmrechte) betrug. Sämtliche Stimmrechte wurden ihm gemäß §34 WpHG über die Severgroup LLC zugerechnet.

Frau Marina Mordashova hat uns mitgeteilt, dass ihr Stimmrechtsanteil an der TUI AG am 28. Februar 2022 die Schwelle von 25 % überschritten hatte und zu diesem Zeitpunkt 29,87 % (484.791.672 Stimmrechte) betrug. Sämtliche Stimmrechte wurden ihr gemäß §34 WpHG zugerechnet. Frau Marina Mordashova kontrolliert laut Stimmrechtsmitteilung über die Ondero Limited und die Ranel Assets Limited stimmberechtigte Anteile an der Unifirm Limited, die ihrerseits stimmberechtigte Anteile an der TUI AG hielt.

Die von der Unifirm Limited direkt gehaltenen Anteile an der TUI AG in Höhe von 484.791.672 Stimmrechten sind rechtlich trotz anderslautender Stimmrechtsmitteilungen weiterhin Alexey A. Mordashov zuzurechnen, da die Kontrollmehrheit von Alexey A. Mordashov an der Unifirm Limited bislang rechtlich nicht wirksam auf die Ondero Limited/Marina Mordashova übertragen wurde. Unter Berücksichtigung der ihm darüber hinaus zuzurechnenden Anteile von Severgroup LLC an der TUI AG in Höhe von 67.000.000 Stimmrechten hält Alexey A. Mordashov im Ergebnis nach den uns vorliegenden Informationen und auf Basis der Anzahl der ausgegebenen Aktien zum 30. September 2022 indirekt 30,91 % der TUI Aktien.

Grund für die rechtliche Unwirksamkeit der genannten Übertragung ist, dass das Bundesministerium für Wirtschaft und Klimaschutz (BMWK) Mitte März 2022 hinsichtlich der Übertragung der Anteile an der Unifirm Limited auf die Ondero Limited (im Folgenden „Transaktion“) ein Prüfverfahren nach dem Außenwirtschaftsgesetz eingeleitet hat. Infolge dieses Prüfverfahrens ist die Transaktion bis zu dem Zeitpunkt schwebend unwirksam, in dem das BMWK die Transaktion genehmigt oder innerhalb der gesetzlich angeordneten Prüfungsfrist keine Entscheidung getroffen hat.

### **LUIS RIU UND CARMEN RIU**

Luis Riu und Carmen Riu, jeweils Spanien, haben uns mitgeteilt, dass ihr Stimmrechtsanteil an der TUI AG am 28. Oktober 2021 den Schwellenwert von 3 % unterschritten hat und zu diesem Zeitpunkt jeweils 2,4 % (39.018.916 Stimmrechte) betrug. Diese 2,4 % wurden jedem der beiden aufgrund gemeinsam ausgeübter Kontrolle über die Riu Hotels S.A. und die Saranja S.L., jeweils Playa de Palma, Mallorca, Spanien, gemäß §34 WpHG zugerechnet (bei den jeweils zugerechneten Stimmrechtsanteilen handelt es sich um dieselbe Beteiligung).



**GOLDMAN SACHS GROUP INC.**

Die Goldman Sachs Group, Inc., Wilmington, DE, USA hat uns mitgeteilt, dass ihr Stimmrechtsanteil am Aktienkapital der TUI AG am 12. August 2022 0,43 % (7.709.784 Stimmrechte) betrug. Sämtliche Stimmrechte wurden ihr gemäß § 34 WpHG zugerechnet. Außerdem teilte uns die Goldman Sachs Group, Inc. mit, am 12. August 2022 Inhaberin von Instrumenten (Rückübertragungsanspruch, Nutzungsrecht, Call Warrant, Wertpapierleihe, Call Option) gemäß § 38 Abs. 1 Nr. 1 WpHG über einen Stimmrechtsanteil in Höhe von 1,91 % (34.027.940 Stimmrechte) sowie von Instrumenten (Put Option, Call Warrant, Swap) gemäß § 38 Abs. 1 Nr. 2 WpHG über einen Stimmrechtsanteil in Höhe von 2,43 % (43.295.002 Stimmrechte) gewesen zu sein. In Summe wurde uns damit ein Stimmrechtsanteil in Höhe von 4,76 % mitgeteilt.

**JPMORGAN CHASE & CO.**

Die JPMorgan Chase & Co., Wilmington, Delaware, USA hat uns mitgeteilt, dass ihr Stimmrechtsanteil am Aktienkapital der TUI AG am 23. Mai 2022 1,14 % (20.385.907 Stimmrechte) betrug. Sämtliche Stimmrechte wurden ihr gemäß § 34 WpHG zugerechnet. Außerdem teilte uns die JPMorgan Chase & Co. mit, am 23. Mai 2022 Inhaberin von Instrumenten (Interner Rückübertragungsanspruch für geliehene Aktien) gemäß § 38 Abs. 1 Nr. 1 WpHG über einen Stimmrechtsanteil in Höhe von 0,58 % (10.399.251 Stimmrechte) sowie von Instrumenten (Wandelanleihen Dritter, Wandelanleihen, Rückübertragungsanspruch auf geliehene Wandelanleihen, Equity Swap) gemäß § 38 Abs. 1 Nr. 2 WpHG über einen Stimmrechtsanteil in Höhe von 2,96 % (52.925.091 Stimmrechte) gewesen zu sein. In Summe wurde uns damit ein Stimmrechtsanteil in Höhe von 4,68 % mitgeteilt.

➔ Weitere Detailinformationen sind auf der Internetseite der TUI AG veröffentlicht ([www.tuigroup.com](http://www.tuigroup.com)).

## Aufstellung des Anteilsbesitzes des TUI Konzerns gemäß §285 Nr. 11, Nr. 11a und Nr. 11b HGB

| Firma   | Land                          | Kapital-<br>anteil<br>in % | Eigen-<br>kapital<br>in Tsd. | Jahres-<br>ergebnis<br>Währung<br>in Tsd. |
|---|-------------------------------|----------------------------|------------------------------|---|
| <b>Im Konzernabschluss konsolidierte verbundene Unternehmen</b> |                               |                            |                              |   |
| <b>Touristik</b>  |                               |                            |                              |   |
| Absolut Holding Limited, Qormi                                  | Malta                         | 99,9                       | 10.022,2                     | 6.801 EUR                                 |
| Advent Insurance PCC Limited (Absolut Cell), Qormi              | Malta                         | 100                        | 18.892,4                     | 6.311,5 EUR                               |
| Africa Focus Tours Namibia (Proprietary) Limited, Windhuk       | Namibia                       | 100                        | 2.509,7                      | -6.212,7 NAD                              |
| Antwun S.A., Clémency   | Luxemburg                     | 100                        | 3.378,6                      | -59,3 EUR                                 |
| ATC African Travel Concept Proprietary Limited, Kapstadt        | Südafrika                     | 50,1                       | 31.207,7                     | -8.005,3 ZAR                              |
| ATC-Meetings and Conferences Proprietary Limited, Kapstadt      | Südafrika                     | 100                        | 13,2                         | -13,7 ZAR                                 |
| B.D.S Destination Services Tours, Kairo                         | Ägypten                       | 100                        | -116,4                       | 0 EGP                                     |
| BU RIUSA II EOOD, Sofia   | Bulgarien                     | 100                        | 80                           | -17,2 BGN                                 |
| Cabotel-Hotelaria e Turismo Lda., Santiago                      | Kap Verde                     | 100                        | 26.918.091                   | -1.511.191 CVE                            |
| Cel Obert SL, Sant Joan de Caselles                             | Andorra                       | 100                        | 2.617,1                      | 0,4 EUR                                   |
| Chaves Hotel & Investimentos S.A., Sal-Rei, Boa Vista Island    | Kap Verde                     | 100                        | 1.310.082,4                  | -10.012,4 CVE                             |
| Citirama Ltd., Quatre Bornes                                    | Mauritius                     | 100                        | 25.227,4                     | -2.783,7 MUR                              |
| Club Hotel CV SA, Santa Maria                                   | Kap Verde                     | 100                        | -369.830                     | -270.812,5 CVE                            |
| Club Hôtel Management Tunisia SARL, Djerba                      | Tunesien                      | 100                        | -25.587,1                    | -8.128,5 TND                              |
| Clubhotel Cala Serena S.A., Madrid                              | Spanien                       | 100                        | 60                           | 0 EUR                                     |
| Clubhotel IP S.A., Athen  | Griechenland                  | 100                        | 25                           | 0 EUR                                     |
| Clubhotel JD, S.A., Las Palmas <sup>4</sup>                     | Spanien                       | 100                        | 190,7                        | 175,7 EUR                                 |
| Cruisetour AG, Zürich   | Schweiz                       | 100                        | -463,7                       | -771,4 CHF                                |
| Daidalos Hotel- und Touristikunternehmen A.E., Athen            | Griechenland                  | 89,8                       | 7.995,3                      | 3.673 EUR                                 |
| Darecko S.A., Luxemburg   | Luxemburg                     | 100                        | 5.820,9                      | -88,4 EUR                                 |
| Destination Services Singapore Pte Limited, Singapur            | Singapur                      | 100                        | 2.924                        | -653,8 SGD                                |
| Egyptian Germany Co. for Hotels Limited, Kairo                  | Ägypten                       | 66,6                       | 513,8                        | -18,4 EGP                                 |
| Elena SL, Palma de Mallorca                                     | Spanien                       | 100                        | 5.096,4                      | 0 EUR                                     |
| ETA Turizm Yatirim ve Isletmeleri A.S., Ankara                  | Türkei                        | 100                        | 334.730                      | 49.314,3 TRY                              |
| Evre Grup Turizm Yatirim A.Ş., Ankara                           | Türkei                        | 100                        | 16.969,2                     | -292,1 TRY                                |
|   | Vereinigtes Königreich        |                            |                              |   |
| Explorers Travel Club Limited, Luton                            | Großbritannien und Nordirland | 100                        | 1.884,3                      | 18,2 GBP                                  |
| Faberest S.r.l., Verona   | Italien                       | 100                        | 84,1                         | 25 EUR                                    |
|   | Vereinigtes Königreich        |                            |                              |   |
| First Choice (Turkey) Limited, Luton                            | Großbritannien und Nordirland | 100                        | 4.374,5                      | -128,9 EUR                                |
|   | Vereinigtes Königreich        |                            |                              |   |
| First Choice Holiday Hypermarkets Limited, Luton                | Großbritannien und Nordirland | 100                        | 0                            | 0 GBP                                     |
|   | Vereinigtes Königreich        |                            |                              |   |
| First Choice Holidays & Flights Limited, Luton                  | Großbritannien und Nordirland | 100                        | 478                          | -22 GBP                                   |
| First Choice Land (Ireland) Limited, Dublin                     | Irland                        | 100                        | 0                            | 0 EUR                                     |
|   | Vereinigtes Königreich        |                            |                              |   |
| First Choice Travel Shops Limited, Luton                        | Großbritannien und Nordirland | 100                        | 0                            | 0 GBP                                     |
| FIRST Reisebüro Güttler GmbH & Co. KG, Dormagen                 | Deutschland                   | 75,1                       | 51,1                         | <sup>2</sup> EUR                          |
| FIRST Travel GmbH, Hannover <sup>1</sup>                        | Deutschland                   | 100                        | 25,6                         | 0 EUR                                     |
| flyloco GmbH, Rastatt <sup>1</sup>                              | Deutschland                   | 100                        | 102,3                        | 0 EUR                                     |
| Follow Coordinate Hotels Portugal Unipessoal Lda, Albufeira     | Portugal                      | 100                        | -515,3                       | 1.600,8 EUR                               |
| Fritidsresor Tours & Travels India Pvt Ltd, Bardez, Goa         | Indien                        | 100                        | -252,8                       | -6,4 INR                                  |
| GBH Turizm Sanayi Isletmecilik ve Ticaret A.Ş., Istanbul        | Türkei                        | 100                        | -44.823,7                    | -25.140 TRY                               |
| GEOFOND Número dos Fuerteventura S.A., Las Palmas, Gran Canaria | Spanien                       | 100                        | 1.405,3                      | -0,9 EUR                                  |
| GEOFOND Número uno Lanzarote S.A., Las Palmas, Gran Canaria     | Spanien                       | 100                        | 370                          | -665 EUR                                  |
| Gemma Limited, Unguja   | Tansania                      | 100                        | 34.699.797                   | -1.349.290 TZS                            |
| German Tur Turizm Ticaret A.Ş., Izmir                           | Türkei                        | 100                        | 1.995,2                      | 4.665,3 EUR                               |

| Firma  | Land                           | Kapital-<br>anteil<br>in % | Eigen-<br>kapital<br>in Tsd. | Jahres-<br>ergebnis<br>Währung<br>in Tsd. |
|--|--------------------------------|----------------------------|------------------------------|---|
| Groupement Touristique International SAS, Lille                  | Frankreich                     | 100                        | 1.107,2                      | -23,1 EUR                                 |
| Gulliver Travel d.o.o., Dubrovnik                                | Kroatien                       | 100                        | 16.994                       | -6.219 HRK                                |
| Hannibal Tourisme et Culture SA, Tunis                           | Tunesien                       | 100                        | -101,9                       | 35,2 TND                                  |
| Hapag-Lloyd Reisebüro Hagen GmbH & Co. KG, Hannover              | Deutschland                    | 70                         | 100                          | <sup>2</sup> EUR                          |
| Hellenic EFS Hotel Management E.P.E., Athen                      | Griechenland                   | 100                        | 7.813,2                      | 2.550,2 EUR                               |
| Holiday Center S.A., Cala Serena/Cala d'Or                       | Spanien                        | 100                        | 21.009,8                     | 1.251,9 EUR                               |
| Holidays Services S.A., Agadir                                   | Marokko                        | 100                        | 12.788,8                     | -16.804,3 MAD                             |
| Hoteli Koločep d.d., Koločep                                     | Kroatien                       | 100                        | 21.424,3                     | -17.475 HRK                               |
| Hoteli Živogošće d.d., Živogošće                                 | Kroatien                       | 100                        | 101.371,8                    | 30.618 HRK                                |
| Iberotel International A.S., Antalya                             | Türkei                         | 100                        | 23.803,7                     | -1.328,8 TRY                              |
| Iberotel Otelcilik A.Ş., Istanbul                                | Türkei                         | 100                        | 2.162,1                      | -8.168,3 TRY                              |
| Inter Hotel SARL, Tunis  | Tunesien                       | 100                        | -8.139,2                     | 0 TND                                     |
| Intercruises Port Operations USA Inc, Wilmington DE <sup>7</sup> | Vereinigte Staaten von Amerika | 100                        |                              |   |
| Intercruises Shoreside & Port Services Canada, Inc., Quebec      | Kanada                         | 100                        | 4.078                        | -663 CAD                                  |
| Intercruises Shoreside & Port Services Pty Limited, Sydney       | Australien                     | 100                        | 6.007,4                      | -1.058,7 AUD                              |
| Intercruises Shoreside & Port Services Sam, Monaco               | Monaco                         | 100                        | -636,7                       | -210 EUR                                  |
| Intercruises Shoreside & Port Services SARL, Paris               | Frankreich                     | 100                        | -823                         | -914,5 EUR                                |
| Intercruises Shoreside & Port Services, Inc., State of Delaware  | Vereinigte Staaten von Amerika | 100                        | -17.705,8                    | -5.494,7 USD                              |
| Itaria Limited, Nikosia  | Zypern                         | 100                        | -479,4                       | -48,2 EUR                                 |
| Jandia Playa S.A., Morro Jable/Fuerteventura                     | Spanien                        | 100                        | 138.396,4                    | 1.593,4 EUR                               |
| Kurt Safari Proprietary Limited, White River – Mpumalanga        | Südafrika                      | 51                         | 4.768,8                      | -2.018,6 ZAR                              |
| Kybele Turizm Yatırım San. Ve Tic. A.Ş., Istanbul                | Türkei                         | 100                        | -289.355,3                   | -7.542,9 TRY                              |
| Label Tour EURL, Levallois-Perret                                | Frankreich                     | 100                        | 1.289,6                      | 23,9 EUR                                  |
| Last-Minute-Restplatzreisen GmbH, Rastatt <sup>1</sup>           | Deutschland                    | 100                        | 27,4                         | 0 EUR                                     |
| Le Passage to India Tours and Travels Pvt Ltd, New Delhi         | Indien                         | 99,6                       | 37.888,3                     | -66.021,7 INR                             |
| Lima Tours S.A.C., Lima  | Peru                           | 100                        | 62.937                       | -8.248 PEN                                |
| Lodges & Mountain Hotels SARL, Courchevel                        | Frankreich                     | 100                        | -639,4                       | -974,3 EUR                                |
| l'tur GmbH, Rastatt <sup>1</sup>                                 | Deutschland                    | 100                        | 758,5                        | 0 EUR                                     |
| L'TUR Suisse AG, Basel   | Schweiz                        | 99,5                       | 342,8                        | 74,8 CHF                                  |
|  | Vereinigtes Königreich         |                            |                              |   |
| Lunn Poly Limited, Luton   | Großbritannien und Nordirland  | 100                        | 0                            | 0 GBP                                     |
| Magic Hotels SA, Tunis   | Tunesien                       | 100                        | 23.454,2                     | -2.201,1 TND                              |
| MAGIC LIFE Assets GmbH, Wien                                     | Österreich                     | 100                        | 8.566                        | -1.257,5 EUR                              |
| Magic Life Egypt for Hotels LLC, Sharm el Sheikh                 | Ägypten                        | 100                        | -294.261,4                   | 16.619,8 EGP                              |
| Magic Tourism International S.A., Tunis                          | Tunesien                       | 100                        | 40,1                         | -3,4 TND                                  |
| Manaha Ltd., Quatre Bornes                                       | Mauritius                      | 51                         | -48.571,5                    | -80.299,8 MUR                             |
|  | Vereinigtes Königreich         |                            |                              |   |
| Marella Cruises Limited, Luton                                   | Großbritannien und Nordirland  | 100                        | 241.867                      | -118.129 GBP                              |
| Medico Flugreisen GmbH, Rastatt <sup>1</sup>                     | Deutschland                    | 100                        | 127,8                        | 0 EUR                                     |
|  | Vereinigtes Königreich         |                            |                              |   |
| Meetings & Events International Limited, Luton                   | Großbritannien und Nordirland  | 100                        | -3.314,4                     | -2.384,6 GBP                              |
| Meetings & Events Spain S.L.U., Palma de Mallorca                | Spanien                        | 100                        | -766                         | -268 EUR                                  |
|  | Vereinigtes Königreich         |                            |                              |   |
| Meetings & Events UK Limited, Luton                              | Großbritannien und Nordirland  | 100                        | -3.707,5                     | 204,2 GBP                                 |
| Musement S.p.A., Mailand   | Italien                        | 100                        | -14.029                      | -22.402,1 EUR                             |
| MX RIUSA II S.A. de C.V., Cabo San Lucas                         | Mexiko                         | 100                        | 8.094.974,5                  | 561.890,4 MXN                             |
| Nazar Nordic AB, Malmö   | Schweden                       | 100                        | 2.321,4                      | -36.145,9 SEK                             |
| Nouvelles Frontières Senegal S.R.L., Dakar                       | Senegal                        | 100                        | 514.117,2                    | -165.536,4 XOF                            |
| Nungwi Limited, Sansibar   | Tansania                       | 100                        | 67.098.446,7                 | 13.735.436,1 TZS                          |

| Firma  | Land                          | Kapital-<br>anteil<br>in % | Eigen-<br>kapital<br>in Tsd. | Jahres-<br>ergebnis<br>Währung<br>in Tsd. |
|--|-------------------------------|----------------------------|------------------------------|---|
| Ocean College LLC, Sharm el Sheikh   | Ägypten                       | 100                        | -12.798,5                    | -5.111,4 EGP                              |
| Ocean Ventures for Hotels and Tourism Services SAE, Sharm el Sheikh                        | Ägypten                       | 98                         | -6.045,4                     | 0 EGP                                     |
| Pacific World (Beijing) Travel Agency Co., Ltd., Peking                                    | China                         | 100                        | -4.081,3                     | -298,3 CNY                                |
| Pacific World (Shanghai) Travel Agency Co. Limited, Shanghai                               | China                         | 100                        | -5.482                       | -5.812,6 CNY                              |
| Pacific World Destination East Sdn. Bhd., Penang   | Malaysia                      | 65                         | 41.552,1                     | 208,2 MYR                                 |
| Pacific World Meetings & Events Hong Kong, Limited, Hongkong                               | Hongkong                      | 100                        | 1.796,4                      | -2.920,7 HKD                              |
| Pacific World Meetings & Events SAM, Monaco  | Monaco                        | 100                        | -723                         | -200,5 EUR                                |
| Pacific World Meetings & Events Singapore Pte. Ltd, Singapur                               | Singapur                      | 100                        | 923,1                        | -411,6 SGD                                |
| Pacific World Meetings and Events France SARL, Nizza                                       | Frankreich                    | 100                        | 190,3                        | -109 EUR                                  |
| Pacific World Travel Services Company Limited, Ho Chi Minh City                            | Vietnam                       | 90                         | 8.633.042,3                  | -5.257.919,9 VND                          |
| Papirus Otelcilik Yatırım Turizm Seyahat İnşaat Ticaret A.Ş., Antalya                      | Türkei                        | 100                        | 105.716,1                    | 12.792 EUR                                |
| Paradise Hotel Management Company LLC, Kairo <sup>5</sup>                                  | Ägypten                       | 100                        | 969                          | -210,7 EGP                                |
| PATS N.V., Oostende  | Belgien                       | 100                        | 843                          | 10,8 EUR                                  |
| Promociones y Edificaciones Chiclana S.A., Palma de Mallorca                               | Spanien                       | 100                        | 2.951                        | 113,1 EUR                                 |
| PT Pacific World Nusantara, Bali   | Indonesien                    | 100                        | -37.899.109,8                | 2.014.579,9 IDR                           |
| RCHM S.A.S., Agadir  | Marokko                       | 100                        | -44.726,1                    | -39.902,9 MAD                             |
|  | Vereinigtes Königreich        |                            |                              |   |
| Rideway Investments Limited, London  | Großbritannien und Nordirland | 100                        | -6,3                         | 0 GBP                                     |
| Riu Jamaicotel Ltd., Negril  | Jamaika                       | 100                        | 21.226.320,7                 | -884.979,6 JMD                            |
| Riu Le Morne Ltd, Port Louis   | Mauritius                     | 100                        | 1.796.046,6                  | -138.729,5 JMD                            |
| RIUSA II S.A., Palma de Mallorca <sup>6</sup>  | Spanien                       | 50                         | 871.554                      | 81.890 EUR                                |
| Riusa Lanka (PVT) Ltd., Ahungalla  | Sri Lanka                     | 100                        | -12.470,2                    | -12.872,4 LKR                             |
| RIUSA NED B.V., Amsterdam  | Niederlande                   | 100                        | 120.380,3                    | -415,1 USD                                |
| Robinson Austria Clubhotel GmbH, Villach-Landskron   | Österreich                    | 100                        | 14.188                       | 1.058 EUR                                 |
| Robinson Club GmbH, Hannover <sup>1</sup>  | Deutschland                   | 100                        | 30.658,5                     | 0 EUR                                     |
| Robinson Club Italia S.p.A., Marina di Ugento  | Italien                       | 100                        | 18.797                       | 42,5 EUR                                  |
| Robinson Club Maldives Private Limited, Malé   | Malediven                     | 100                        | -11.241,5                    | -11.183,8 USD                             |
| Robinson Clubhotel Turizm Ltd. Sti., Istanbul  | Türkei                        | 100                        | 74.799,7                     | -18.331,7 TRY                             |
| Robinson Hoteles España S.A., Cala d'Or  | Spanien                       | 100                        | 1.999,9                      | -365,5 EUR                                |
| Robinson Hotels Portugal S.A., Vila Nova de Cacela   | Portugal                      | 67                         | 10.074,8                     | -2.218,7 EUR                              |
| Robinson Otelcilik A.Ş., Istanbul  | Türkei                        | 100                        | 63.301,5                     | 12.196,3 TRY                              |
| Santa Maria Hotels SA, Santa Maria   | Kap Verde                     | 100                        | 145.536,1                    | 3.878 CVE                                 |
| SERAC Travel GmbH, Zermatt   | Schweiz                       | 100                        | 221,3                        | 6,7 CHF                                   |
|  | Vereinigtes Königreich        |                            |                              |   |
| Skymead Leasing Limited, Luton   | Großbritannien und Nordirland | 100                        | 0                            | 0 GBP                                     |
| Société d'Exploitation du Paladien Marrakech SA, Marrakesch                                | Marokko                       | 100                        | -111,8                       | 0 EUR                                     |
| Société d'Investissement Aérien S.A., Casablanca   | Marokko                       | 100                        | -88.510,7                    | 29.021,9 MAD                              |
| Société d'Investissement et d'Exploration du Paladien de Calcatoggio (SIEPAC), Calcatoggio | Frankreich                    | 100                        | -2.883                       | -1.421,1 EUR                              |
| Société d'investissement hotelier Almoravides S.A., Marrakesch                             | Marokko                       | 100                        | -10.025                      | 6.493,1 MAD                               |
| Société Marocaine pour le Developpement des Transports Touristiques S.A., Agadir           | Marokko                       | 100                        | 4.652,2                      | -10.796,7 MAD                             |
| Sons of South Sinai for Tourism Services and Supplies SAE, Sharm el Sheikh                 | Ägypten                       | 84,1                       | -1.684,6                     | 0 EGP                                     |
| Stella Polaris Creta A.E., Heraklion   | Griechenland                  | 100                        | 578,1                        | -8.339,6 EUR                              |
| STIVA RII Ltd., Dublin   | Irland                        | 100                        | 21.097                       | 11.063,9 USD                              |
| Summer Times Ltd., Quatre Bornes   | Mauritius                     | 100                        | 5.247,6                      | -1.402,2 MUR                              |
| Summertime International Ltd., Quatre Bornes   | Mauritius                     | 100                        | -194,2                       | -8,8 MUR                                  |

| Firma  | Land                          | Kapital-<br>anteil<br>in % | Eigen-<br>kapital<br>in Tsd. | Jahres-<br>ergebnis<br>Währung<br>in Tsd. |
|--|-------------------------------|----------------------------|------------------------------|---|
|  | Vereinigtes Königreich        |                            |                              |   |
| Sunshine Cruises Limited, Luton  | Großbritannien und Nordirland | 100                        | 3.976                        | -60 GBP                                   |
| Tantur Turizm Seyahat A.Ş., Istanbul   | Türkei                        | 100                        | 26.138,2                     | -920,5 EUR                                |
| Tec4Jets NV, Zaventem  | Belgien                       | 100                        | 2.533                        | -2.472,8 EUR                              |
| Thomson Reisen GmbH, St. Johann  | Österreich                    | 100                        | -1.160,5                     | -1.236,7 EUR                              |
|  | Vereinigtes Königreich        |                            |                              |   |
| Thomson Travel Group (Holdings) Limited, Luton                                 | Großbritannien und Nordirland | 100                        | 10.854                       | 47 GBP                                    |
| TICS GmbH Touristische Internet und Call Center Services, Rastatt <sup>1</sup> | Deutschland                   | 100                        | 25                           | 0 EUR                                     |
| TLT Reisebüro GmbH, Hannover   | Deutschland                   | 100                        | 10.503,7                     | -4,3 EUR                                  |
| TLT Urlaubsreisen GmbH, Hannover <sup>1</sup>                                  | Deutschland                   | 100                        | 27,1                         | 0 EUR                                     |
|  | Vereinigtes Königreich        |                            |                              |   |
| Travel Choice Limited, Luton   | Großbritannien und Nordirland | 100                        | 33.538,7                     | 0 GBP                                     |
| Travel Guide With Offline Maps B.V., Amsterdam                                 | Niederlande                   | 100                        | 1.177,9                      | -19,6 EUR                                 |
| TT Hotels Croatia d.o.o., Zagreb   | Kroatien                      | 100                        | 28.714                       | -60.142 HRK                               |
| TT Hotels Italia S.R.L., Rom   | Italien                       | 100                        | -16.220,1                    | -869,7 EUR                                |
| TT Hotels Turkey Otel Hizmetleri Turizm ve ticaret A.Ş., Antalya               | Türkei                        | 100                        | -71.729,6                    | -213.035,3 TRY                            |
| TUI (Suisse) AG, Zürich  | Schweiz                       | 100                        | 8.345,8                      | -5.575,1 CHF                              |
| TUI 4 U GmbH, Bremen <sup>1</sup>  | Deutschland                   | 100                        | 153,4                        | 0 EUR                                     |
| TUI Airlines Belgium N.V., Oostende  | Belgien                       | 100                        | -240.576,4                   | -151.882,3 EUR                            |
| TUI Airlines Nederland B.V., Rijswijk  | Niederlande                   | 100                        | 24.264                       | 13.865 EUR                                |
|  | Vereinigtes Königreich        |                            |                              |   |
| TUI Airways Limited, Luton   | Großbritannien und Nordirland | 100                        | -305.000                     | -401.000 GBP                              |
| TUI Asset Management and Advisory GmbH, Hannover <sup>1</sup>                  | Deutschland                   | 100                        |                              |   |
| TUI Austria Holding GmbH, Wien   | Österreich                    | 100                        | 35.600,6                     | 1.674,7 EUR                               |
| TUI Belgium NV, Oostende   | Belgien                       | 100                        | 184.696,3                    | -19.375 EUR                               |
| TUI Belgium Real Estate N.V., Brüssel  | Belgien                       | 100                        | 9.878,1                      | 552,4 EUR                                 |
| TUI Belgium Retail N.V., Zaventem  | Belgien                       | 100                        | 19.305,9                     | -1.715,8 EUR                              |
| TUI BLUE AT GmbH, Schladming   | Österreich                    | 100                        | 6.461,2                      | -1.714,9 EUR                              |
| TUI BLUE DE GmbH, Hannover   | Deutschland                   | 100                        | -791,7                       | 533 EUR                                   |
| TUI Blue Hotels L.L.C., Dubai <sup>7</sup>                                     | Vereinigte Arabische Emirate  | 100                        |                              |   |
| TUI Bulgaria EOOD, Varna   | Bulgarien                     | 100                        | 4.455                        | -2.729 BGN                                |
| TUI Curaçao N.V., Curaçao  | Land Curaçao                  | 100                        | 1.588,1                      | 205,3 ANG                                 |
| TUI Customer Operations GmbH, Hannover <sup>1</sup>                            | Deutschland                   | 100                        | 85,2                         | 0 EUR                                     |
| TUI Cyprus Limited, Nikosia  | Zypern                        | 100                        | 1.769,9                      | -5.302,4 EUR                              |
| TUI Danmark A/S, Kopenhagen  | Dänemark                      | 100                        | 47.842                       | -46.192 DKK                               |
| TUI Destination Experiences (Thailand) Limited, Bangkok <sup>6</sup>           | Thailand                      | 49                         | -272.926,5                   | -137.847 THB                              |
| TUI Destination Experiences Costa Rica SA, San José                            | Costa Rica                    | 100                        | 1.163.005,2                  | -587.533,7 CRC                            |
| TUI Destination Services Cyprus, Nikosia                                       | Zypern                        | 100                        | 1.188,8                      | <sup>2</sup> EUR                          |
| TUI Deutschland GmbH, Hannover <sup>1</sup>                                    | Deutschland                   | 100                        | 66.643,3                     | 0 EUR                                     |
| TUI Dominicana SAS, Higuey   | Dominikanische Republik       | 100                        | -92.705,6                    | 110.473,5 DOP                             |
| TUI España Turismo SL, Palma de Mallorca                                       | Spanien                       | 100                        | 42.969                       | -22.588 EUR                               |
| TUI Finland OY AB, Helsinki  | Finnland                      | 100                        | 1.664,1                      | -6.818,8 EUR                              |
| TUI France SA, Nanterre  | Frankreich                    | 100                        | -290.201,3                   | -73.858,6 EUR                             |
| TUI Hellas Travel Tourism and Airlines A.E., Athen                             | Griechenland                  | 100                        | -11.913,7                    | -8.625,2 EUR                              |
| TUI Holding Spain S.L., Palma de Mallorca                                      | Spanien                       | 100                        | 63.914                       | -3.451 EUR                                |
| TUI Holidays Ireland Limited, Dublin   | Irland                        | 100                        | 6.384                        | -8.006 EUR                                |
| TUI Hotel Betriebsgesellschaft mbH, Hannover <sup>1</sup>                      | Deutschland                   | 100                        | 525                          | 0 EUR                                     |
|  | Vereinigtes Königreich        |                            |                              |   |
| TUI Ireland Limited, Luton   | Großbritannien und Nordirland | 100                        | 6.327                        | -527 GBP                                  |

| Firma  | Land                          | Kapital-<br>anteil<br>in % | Eigen-<br>kapital<br>in Tsd. | Jahres-<br>ergebnis<br>Währung<br>in Tsd. |
|--|-------------------------------|----------------------------|------------------------------|---|
| TUI Italia S.r.l., Sorrent                             | Italien                       | 100                        | -544,4                       | -893,1 EUR                                |
| TUI Italia S.r.l. „in liquidazione“, Fidenza           | Italien                       | 100                        | 397,5                        | -596,5 EUR                                |
| TUI Jamaica Limited, Montego Bay                       | Jamaika                       | 100                        | 3.043                        | 1.719,9 USD                               |
| TUI Malta Limited, Pieta                               | Malta                         | 100                        | 193,2                        | -109,3 EUR                                |
| TUI Mexicana SA de CV, Mexico                          | Mexiko                        | 100                        | -174.265                     | -38.535,9 MXN                             |
| TUI Nederland Holding N.V., Rijswijk                   | Niederlande                   | 100                        | 46.353                       | -9.018 EUR                                |
| TUI Nederland N.V., Rijswijk                           | Niederlande                   | 100                        | -95.725                      | -90.255 EUR                               |
| TUI Nordic Holding AB, Stockholm                       | Schweden                      | 100                        | 2.151.804                    | -6.969 SEK                                |
| TUI Norge AS, Stabekk                                  | Norwegen                      | 100                        | 37.757,1                     | -85.993,3 NOK                             |
|  | Vereinigtes Königreich        |                            |                              |   |
| TUI Northern Europe Limited, Luton                     | Großbritannien und Nordirland | 100                        | 25.181                       | 480 GBP                                   |
| TUI Norway Holding AS, Stabekk                         | Norwegen                      | 100                        | 711.949,7                    | -104.367,9 NOK                            |
| TUI Österreich GmbH, Wien                              | Österreich                    | 100                        | 11.252,9                     | 169,4 EUR                                 |
|  | Vereinigtes Königreich        |                            |                              |   |
| TUI Pension Scheme (UK) Limited, Luton                 | Großbritannien und Nordirland | 100                        | 0                            | 0 GBP                                     |
| TUI Poland Dystrybucja Sp. z o.o., Warschau            | Polen                         | 100                        | 117.249,7                    | 49.713,5 PLN                              |
| TUI Poland Sp. z o.o., Warschau                        | Polen                         | 100                        | -8.347,7                     | -39.608,6 PLN                             |
| TUI PORTUGAL – Agencia de Viagens e Turismo S.A., Faro | Portugal                      | 100                        | 35.252                       | -3.942,2 EUR                              |
| TUI Reisecenter Austria Business Travel GmbH, Wien     | Österreich                    | 74,9                       | 1.283,3                      | -2.135,3 EUR                              |
| TUI Service AG, Altendorf                              | Schweiz                       | 100                        | -3.967,8                     | -3.460,5 CHF                              |
| TUI Suisse Retail AG, Zürich                           | Schweiz                       | 100                        | -6.495                       | -4.095,8 CHF                              |
| TUI Sverige AB, Stockholm                              | Schweden                      | 100                        | 484.331                      | -930.556 SEK                              |
| TUI Technology NV, Zaventem                            | Belgien                       | 100                        | 20.897,6                     | 1.461,2 EUR                               |
| TUI Travel Distribution N.V., Oostende                 | Belgien                       | 100                        | 922,1                        | 52,4 EUR                                  |
| TUI UK Italia Srl, Turin                               | Italien                       | 100                        | 1.767,9                      | -251,3 EUR                                |
|  | Vereinigtes Königreich        |                            |                              |   |
| TUI UK Limited, Luton                                  | Großbritannien und Nordirland | 100                        | -228.000                     | -517.000 GBP                              |
|  | Vereinigtes Königreich        |                            |                              |   |
| TUI UK Retail Limited, Luton                           | Großbritannien und Nordirland | 100                        | -40.000                      | -91.000 GBP                               |
|  | Vereinigtes Königreich        |                            |                              |   |
| TUI UK Transport Limited, Luton                        | Großbritannien und Nordirland | 100                        | 22.174                       | -3.723 GBP                                |
| TUIfly GmbH, Langenhagen <sup>1</sup>                  | Deutschland                   | 100                        | 89.144,1                     | 0 EUR                                     |
| TUIfly Nordic AB, Stockholm                            | Schweden                      | 100                        | 200.160                      | -62.664 SEK                               |
| TUIfly Vermarktungs GmbH, Hannover <sup>1</sup>        | Deutschland                   | 100                        | 40,9                         | 0 EUR                                     |
| Tunisie Investment Services Holding S.A., Tunis        | Tunesien                      | 100                        | -4.014,6                     | -48,9 TND                                 |
| Tunisie Voyages S.A., Tunis                            | Tunesien                      | 100                        | -11.838,8                    | -3.350,9 TND                              |
| Tunisotel S.A.R.L., Tunis                              | Tunesien                      | 100                        | 54,8                         | -0,2 TND                                  |
| Turcotel Turizm A.Ş., Istanbul                         | Türkei                        | 100                        | -10.946,6                    | -41.092,8 TRY                             |
| Turkuaz Insaat Turizm A.Ş., Ankara                     | Türkei                        | 100                        | 141.236,6                    | -23.703,2 TRY                             |
| Ultramar Express Transport S.A., Palma de Mallorca     | Spanien                       | 100                        | 14.516                       | -6.120 EUR                                |
| Umbhaha Eco Lodge Proprietary Limited, Kapstadt        | Südafrika                     | 85                         | -6.217,5                     | -1.448,7 ZAR                              |
| WOT Hotels Adriatic Management d.o.o., Zagreb          | Kroatien                      | 51                         | 464,6                        | 1.606,4 HRK                               |
| Zanzibar Beach Village Limited, Sansibar               | Tansania                      | 100                        | 76.543.575,3                 | -4.658.554,2 TZS                          |
| <b>Alle übrigen Segmente</b>                           |                               |                            |                              |   |
| Absolut Insurance Limited, St. Peter Port              | Guernsey                      | 100                        | 8.302,1                      | -2.324,1 GBP                              |
|  | Vereinigtes Königreich        |                            |                              |   |
| Canadian Pacific (UK) Limited, Luton                   | Großbritannien und Nordirland | 100                        | -410                         | 0 GBP                                     |
|  | Vereinigtes Königreich        |                            |                              |   |
| Cast Agencies Europe Limited, Luton                    | Großbritannien und Nordirland | 100                        | -20.310                      | 0 USD                                     |

| Firma   | Land                          | Kapital-<br>anteil<br>in % | Eigen-<br>kapital<br>in Tsd. | Jahres-<br>ergebnis<br>Währung<br>in Tsd. |
|---|-------------------------------|----------------------------|------------------------------|---|
| CP Ships (Bermuda) Ltd., Hamilton                               | Bermuda                       | 100                        | 10.394,7                     | -202,2 USD                                |
|   | Vereinigtes Königreich        |                            |                              |   |
| CP Ships (UK) Limited, Luton                                    | Großbritannien und Nordirland | 100                        | 11.273                       | -2.164 USD                                |
| DEFAG Beteiligungsverwaltungs GmbH I, Hannover <sup>1</sup>     | Deutschland                   | 100                        | 525.025                      | 0 EUR                                     |
| DEFAG Beteiligungsverwaltungs GmbH III, Hannover <sup>1</sup>   | Deutschland                   | 100                        | 10.000                       | 0 EUR                                     |
| Europa 2 Ltd, Valletta  | Malta                         | 100                        | -34,6                        | -22,3 EUR                                 |
|   | Vereinigtes Königreich        |                            |                              |   |
| First Choice Holidays Finance Limited, Luton                    | Großbritannien und Nordirland | 100                        | 227.752                      | 153.491 GBP                               |
|   | Vereinigtes Königreich        |                            |                              |   |
| First Choice Holidays Limited, Luton                            | Großbritannien und Nordirland | 100                        | 199.120                      | 110.680 GBP                               |
|   | Vereinigtes Königreich        |                            |                              |   |
| First Choice Olympic Limited, Luton                             | Großbritannien und Nordirland | 100                        | -451                         | 0 GBP                                     |
|   | Vereinigtes Königreich        |                            |                              |   |
| Jetset Group Holding (Brazil) Limited, Luton                    | Großbritannien und Nordirland | 100                        | 0                            | 0 GBP                                     |
|   | Vereinigtes Königreich        |                            |                              |   |
| Jetset Group Holding Limited, Luton                             | Großbritannien und Nordirland | 100                        | 0                            | 0 GBP                                     |
| Leibniz-Service GmbH, Hannover <sup>1</sup>                     | Deutschland                   | 100                        | 10.027,0                     | 0 EUR                                     |
| Mala Pronta Viagens e Turismo Ltda., Curitiba                   | Brasilien                     | 100                        | -1.222,2                     | -527,9 BRL                                |
| Manufacturer's Serial Number 852 Limited, Dublin                | Irland                        | 100                        | 628,4                        | -12,1 USD                                 |
| PM Peiner Maschinen GmbH, Hannover                              | Deutschland                   | 100                        | 6.066,9                      | -235,4 EUR                                |
| Preussag Beteiligungsverwaltungs GmbH IX, Hannover <sup>1</sup> | Deutschland                   | 100                        | 1.800.025                    | 0 EUR                                     |
|   | Vereinigtes Königreich        |                            |                              |   |
| Sovereign Tour Operations Limited, Luton                        | Großbritannien und Nordirland | 100                        | 0                            | 0 GBP                                     |
|   | Vereinigtes Königreich        |                            |                              |   |
| Thomson Airways Trustee Limited, Luton                          | Großbritannien und Nordirland | 100                        | 0                            | 0 GBP                                     |
| travel-Ba.Sys GmbH & Co KG, Mülheim an der Ruhr                 | Deutschland                   | 83,5                       | 1.048,8                      | <sup>2</sup> EUR                          |
| TUI Airline Service GmbH, Hannover <sup>1</sup>                 | Deutschland                   | 100                        | 25                           | 0 EUR                                     |
| TUI Ambassador Tours Unipessoal Lda, Lissabon                   | Portugal                      | 100                        | 2.088,8                      | 336,5 EUR                                 |
|   | Vereinigtes Königreich        |                            |                              |   |
| TUI Aviation Asset Company Limited, Luton                       | Großbritannien und Nordirland | 100                        | -5.894,4                     | -5.894,4 EUR                              |
| TUI Aviation GmbH, Hannover <sup>1</sup>                        | Deutschland                   | 100                        | 2.025                        | 0 EUR                                     |
| TUI Aviation Holding GmbH, Hannover <sup>1</sup>                | Deutschland                   | 100                        | 203.050                      | 0 EUR                                     |
|   | Vereinigtes Königreich        |                            |                              |   |
| TUI Aviation Services Limited, Luton                            | Großbritannien und Nordirland | 100                        | 0                            | 0 GBP                                     |
| TUI Beteiligungs GmbH, Hannover <sup>1</sup>                    | Deutschland                   | 100                        | 57.617,2                     | 0 EUR                                     |
| TUI Brasil Operadora e Agencia de Viagens LTDA, Curitiba        | Brasilien                     | 100                        | -2.934,7                     | -6.974,9 BRL                              |
| TUI Business Services GmbH, Hannover <sup>1</sup>               | Deutschland                   | 100                        | 25                           | 0 EUR                                     |
| TUI Canada Holdings, Inc, Toronto                               | Kanada                        | 100                        | 401.524,7                    | 106,8 CAD                                 |
| TUI Chile Operador y Agencia de Viajes SpA, Santiago            | Chile                         | 100                        | 5.251,4                      | -55 CLP                                   |
| TUI China Travel CO. Ltd., Peking                               | China                         | 75                         | -6.698,1                     | -876,2 CNY                                |
|   | Vereinigtes Königreich        |                            |                              |   |
| TUI Group Fleet Finance Limited, Luton                          | Großbritannien und Nordirland | 100                        | 223.937                      | 91.236 EUR                                |
| TUI Group Services GmbH, Hannover <sup>1</sup>                  | Deutschland                   | 100                        | 18.146,3                     | 0 EUR                                     |
|   | Vereinigtes Königreich        |                            |                              |   |
| TUI Group UK Healthcare Limited, Luton                          | Großbritannien und Nordirland | 100                        | 0                            | 0 GBP                                     |
|   | Vereinigtes Königreich        |                            |                              |   |
| TUI Group UK Trustee Limited, Luton                             | Großbritannien und Nordirland | 100                        | 0                            | 0 GBP                                     |
| TUI Immobilien Services GmbH, Hannover <sup>1</sup>             | Deutschland                   | 100                        | 73.958,2                     | 0 EUR                                     |
| TUI India Private Limited, New Delhi                            | Indien                        | 100                        | 108.930                      | -92.815 INR                               |
| TUI InfoTec GmbH, Hannover <sup>1</sup>                         | Deutschland                   | 100                        | 19.363,3                     | 0 EUR                                     |

| <b>Firma</b>  | <b>Land</b>   | <b>Kapital-<br/>anteil<br/>in %</b> | <b>Eigen-<br/>kapital<br/>in Tsd.</b> | <b>Jahres-<br/>ergebnis<br/>Währung<br/>in Tsd.</b> |
|---|---|-------------------------------------|---------------------------------------|---|
| TUI Insurance & Financial GmbH, Hannover <sup>1</sup>         | Deutschland   | 100                                 | 30,9                                  | 0 EUR   |
| TUI International Holiday (Malaysia) Sdn. Bhd., Kuala Lumpur  | Malaysia  | 100                                 | 1.152,8                               | -7.440,5 MYR  |
| TUI Leisure Travel Service GmbH, Neuss <sup>1</sup>           | Deutschland   | 100                                 | 103                                   | 0 EUR   |
| TUI LTE Viajes S.A de C.V, Mexico City                        | Mexiko  | 100                                 | 2.052,6                               | -211,7 MXN  |
| TUI Spain, SLU, Madrid  | Spanien   | 100                                 | 13.343,5                              | -26.701,7 EUR                                       |
| TUI Travel Amber E&W LLP, Luton                               | Vereinigtes Königreich<br>Großbritannien und Nordirland | 100                                 | 0                                     | 0 GBP   |
| TUI Travel Aviation Finance Limited, Luton                    | Großbritannien und Nordirland<br>Vereinigtes Königreich | 100                                 | 470.437                               | 139.914 USD   |
| TUI Travel Common Investment Fund Trustee Limited, Luton      | Großbritannien und Nordirland<br>Vereinigtes Königreich | 100                                 | 0                                     | 0 GBP   |
| TUI Travel Group Management Services Limited, Luton           | Großbritannien und Nordirland<br>Vereinigtes Königreich | 100                                 | 0                                     | 0 GBP   |
| TUI Travel Group Solutions Limited, Luton                     | Großbritannien und Nordirland<br>Vereinigtes Königreich | 100                                 | 85.966,7                              | 1.165,5 GBP   |
| TUI Travel Holdings Limited, Luton                            | Großbritannien und Nordirland<br>Vereinigtes Königreich | 100                                 | 1.504.227                             | 115.465 GBP   |
| TUI Travel Limited, Luton                                     | Großbritannien und Nordirland<br>Vereinigtes Königreich | 100                                 | 1.418.978                             | -72.434 GBP   |
| TUI Travel Overseas Holdings Limited, Luton                   | Großbritannien und Nordirland                           | 100                                 | 108.441                               | -71.049 GBP   |
| <b>Nicht konsolidierte verbundene Unternehmen</b>             |   |                                     |                                       |   |
| <b>Touristik</b>  |   |                                     |                                       |   |
| „Schwerin Plus“ Touristik-Service GmbH, Schwerin <sup>1</sup> | Deutschland   | 80                                  | 33,4                                  | 0 EUR   |
| Ambassador Tours S.A., Barcelona                              | Spanien   | 100                                 | -1.025                                | 5 EUR   |
| FIRST Reisebüro Güttler Verwaltungs GmbH, Hannover            | Deutschland   | 75                                  | 26,2                                  | -1,3 EUR  |
| Hapag-Lloyd Reisebüro Hagen Verwaltungs GmbH, Hannover        | Deutschland   | 70                                  | 15,2                                  | -1,5 EUR  |
| HV Finance SAS, Levallois-Perret                              | Frankreich  | 100                                 | -203,9                                | -8,7 EUR  |
| L'TUR SARL, Schiltigheim                                      | Frankreich  | 100                                 | 109,2                                 | 62,5 EUR  |
| New Eden S.A., Marrakesch                                     | Marokko   | 100                                 | -7,6                                  | -8 MAD  |
| Société de Gestion du resort Al Baraka, Marrakesch            | Marokko   | 100                                 | -26.611,7                             | -10.187,2 MAD                                       |
| T-Développement SAS, Levallois-Perret                         | Frankreich  | 100                                 | -8,5                                  | -7,7 EUR  |
| Triposo GmbH i.L., Berlin                                     | Deutschland   | 100                                 | 190                                   | 0 EUR   |
| TUI 4 U Poland sp.zo.o., Warschau                             | Polen   | 100                                 | 1.547,6                               | -89,8 PLN   |
| TUI d.o.o., Maribor   | Slowenien   | 100                                 | 15,2                                  | -0,3 EUR  |
| TUI Magyarország Utazási Iroda Kft., Budapest                 | Ungarn  | 100                                 | 74.139                                | 44.747 HUF  |
| TUI Reisecenter GmbH, Salzburg                                | Österreich  | 100                                 | 18,3                                  | -3,7 EUR  |
| TUI ReiseCenter Slovensko s.r.o., Bratislava                  | Slowakei  | 100                                 | 123,2                                 | 2,9 EUR   |
| TUI Travel Cyprus Limited, Nikosia                            | Zypern  | 100                                 | 0                                     | 0 EUR   |
| TUIFly Academy Brussels, Zaventem                             | Belgien   | 100                                 | 356,4                                 | 196,5 EUR   |
| VPM Antilles S.R.L., Levallois-Perret                         | Frankreich  | 100                                 | -9.051,1                              | -8 EUR  |
| VPM SA, Levallois-Perret                                      | Frankreich  | 100                                 | -12.807                               | -15 EUR   |
| <b>Alle übrigen Segmente</b>                                  |   |                                     |                                       |   |
| Bergbau Goslar GmbH, Goslar                                   | Deutschland   | 100                                 | 2.512,5                               | -336 EUR  |
| travel-Ba.Sys Beteiligungs GmbH, Mülheim an der Ruhr          | Deutschland   | 83,5                                | 43,6                                  | 0,2 EUR   |



| Firma  | Land  | Kapital-<br>anteil<br>in % | Eigen-<br>kapital<br>in Tsd. | Jahres-<br>ergebnis<br>Währung<br>in Tsd. |
|--|---|----------------------------|------------------------------|---|
| <b>At Equity im Konzernabschluss zu bewertende Unternehmen</b>                         |   |                            |                              |   |
| <b>Touristik</b>   |   |                            |                              |   |
| Abou Soma for Hotels S.A.E., Giza  | Ägypten   | 16,7                       | 191.957                      | -22.627,4 EGP                             |
| Ahungalla Resorts Limited, Colombo   | Sri Lanka   | 40                         | -2.241.281,8                 | -1.016.215,7 LKR                          |
| Aitken Spence Travels (Private) Limited, Colombo                                       | Sri Lanka   | 50                         | 1.881.689,4                  | 310.914,1 LKR                             |
| ARP Africa Travel Limited, Harrow  | Vereinigtes Königreich<br>Großbritannien und Nordirland | 25                         | 2.032,7                      | 221,2 GBP                                 |
| Atlantica Hellas A.E., Rhodos  | Griechenland  | 50                         | 113.931,9                    | 22.249 EUR                                |
| Atlantica Hotels and Resorts Limited, Limassol   | Zypern  | 49,9                       | 24.229,9                     | 12.428 EUR                                |
| Bartu Turizm Yatirimlari Anonim Sirketi, Istanbul                                      | Türkei  | 50                         | 144.134,9                    | -2.796,1 EUR                              |
| Clubhotel Kleinarl GmbH & Co KG, Flachau   | Österreich  | 24                         | 9.327,3                      | <sup>2</sup> EUR                          |
| Daktari Travel & Tours Ltd., Limassol  | Zypern  | 33,3                       | 749,7                        | -101,8 EUR                                |
| DER Reisecenter TUI GmbH, Dresden  | Deutschland   | 50                         | 2.130,6                      | 210,3 EUR                                 |
| Diamondale Limited, Dublin   | Irland  | 27                         | 0                            | 0 EUR                                     |
| ENC for touristic Projects Company S.A.E., Sharm el Sheikh                             | Ägypten   | 50                         | 89.746,4                     | 15.400,2 EGP                              |
| Etapex, S.A., Agadir   | Marokko   | 35                         | 230.938,5                    | -110,4 MAD                                |
| Fanara Residence for Hotels S.A.E., Sharm el Sheikh                                    | Ägypten   | 50                         | -1.595,3                     | 1.865,3 EGP                               |
| Gebeco Gesellschaft für internationale Begegnung und Cooperation<br>mbH & Co. KG, Kiel | Deutschland   | 50                         | 4.166,8                      | <sup>2</sup> EUR                          |
| Grupotel dos S.A., Can Picafort  | Spanien   | 50                         | 86.263,1                     | 4.093 EUR                                 |
| Ha Minh Ngan Company Limited, Hanoi  | Vietnam   | 50                         | 471.020.348,3                | -424.605.634,6 VND                        |
| Holiday Travel (Israel) Limited, Airport City  | Israel  | 50                         | 13.183                       | -1.042 ILS                                |
| Hydrant Refuelling System NV, Brüssel  | Belgien   | 25                         | 2.089,9                      | -719,7 EUR                                |
| InteRes Gesellschaft für Informationstechnologie mbH, Darmstadt                        | Deutschland   | 25,2                       | 467,8                        | 97,8 EUR                                  |
| Interyachting Limited, Limassol  | Zypern  | 45                         | -470                         | 47,2 EUR                                  |
| Jaz Hospitality Services DMCC, Dubai   | Vereinigte Arabische Emirate                            | 50                         | 1.548,9                      | 257,7 EUR                                 |
| Jaz Hotel Group S.A.E., Kairo  | Ägypten   | 51                         | 74.300,7                     | 20.495,6 EGP                              |
| Kamarayat Nabq Company for Hotels S.A.E., Sharm el Sheikh                              | Ägypten   | 50                         | 40.159,5                     | -25.922 EGP                               |
| Pollman's Tours and Safaris Limited, Mombasa   | Kenia   | 25                         | 451.232,5                    | -62.205,8 KES                             |
| Raiffeisen-Tours RT-Reisen GmbH, Burghausen  | Deutschland   | 25,1                       | 9.002,5                      | 3.059,5 EUR                               |
| Ranger Safaris Ltd., Arusha  | Tansania  | 25                         | 4.425,6                      | -1.373,8 TZS                              |
| Sharm El Maya Touristic Hotels Co. S.A.E., Kairo                                       | Ägypten   | 50                         | 92.430,7                     | 9.029,4 EGP                               |
| Südwest Presse + Hapag-Lloyd Reisebüro GmbH & Co. KG, Ulm                              | Deutschland   | 50                         | 100                          | <sup>2</sup> EUR                          |
| Sun Oasis for Hotels Company S.A.E., Hurghada  | Ägypten   | 50                         | 591.195,8                    | 39.554,2 AED                              |
| Sunwing Travel Group, Inc, Toronto   | Kanada  | 49                         | 211.114,1                    | -147.867,1 CAD                            |
| Teckcenter Reisebüro GmbH, Kirchheim unter Teck  | Deutschland   | 50                         | 772,1                        | 237,2 EUR                                 |
| Tikida Bay S.A., Agadir  | Marokko   | 34                         | 176.376,3                    | 10.159,2 MAD                              |
| TIKIDA DUNES S.A., Agadir  | Marokko   | 30                         | 336.306,5                    | -20.468,5 MAD                             |
| Tikida Palmeraie S.A., Marrakesch  | Marokko   | 33,3                       | 139.630,6                    | -441,9 MAD                                |
| Travco Group Holding S.A.E., Kairo   | Ägypten   | 50                         | 162.924,4                    | -7.606,8 EGP                              |
| TRAVELStar GmbH, Hannover  | Deutschland   | 50                         | 2.021,3                      | 351,2 EUR                                 |
| TRAVELStar Touristik GmbH & Co. OHG, Wien  | Österreich  | 50                         | 17,5                         | <sup>2</sup> EUR                          |
| TUI Cruises GmbH, Hamburg  | Deutschland   | 50                         | 5.606,6                      | -203.794,1 EUR                            |
| UK Hotel Holdings FZC L.L.C., Fujairah   | Vereinigte Arabische Emirate                            | 50                         | 119.348                      | 1.345,9 AED                               |
| Vitya Holding Co. Ltd., Takua, Phang Nga Province                                      | Thailand  | 47,5                       | -749.641,1                   | -237.255,8 THB                            |
| WOT Hotels Adriatic Asset Company d.o.o., Tučepi                                       | Kroatien  | 50                         | 166.857,5                    | 2.584,7 HRK                               |

| <b>Firma</b>   | <b>Land</b> | <b>Kapital-<br/>anteil<br/>in %</b> | <b>Eigen-<br/>kapital<br/>in Tsd.</b> | <b>Jahres-<br/>ergebnis<br/>Währung<br/>in Tsd.</b> |
|--|-------------|-------------------------------------|---------------------------------------|---|
| <b>Alle übrigen Segmente</b>                                 |             |                                     |                                       |   |
| .BOSYS SOFTWARE GMBH, Hamburg                                | Deutschland | 25,2                                | 981,8                                 | 637,6 EUR   |
| MSN 1359 GmbH, Hannover <sup>1</sup>                         | Deutschland | 25                                  | 28.278,3                              | -715,3 EUR  |
| <b>Sonstige Beteiligungsgesellschaften</b>                   |             |                                     |                                       |   |
| <b>Touristik</b>   |             |                                     |                                       |   |
| Belgian Travel Network cvba, Sint-Martens-Latem              | Belgien     | 50                                  | 405,3                                 | 133,9 EUR   |
| Bonitos Verwaltungs GmbH, Frankfurt am Main                  | Deutschland | 50                                  | 32                                    | -3 EUR  |
| Clubhotel Kleinarl GmbH, Flachau                             | Österreich  | 24                                  | 63,5                                  | 1,9 EUR   |
| Gebeco Verwaltungsgesellschaft mbH, Kiel                     | Deutschland | 50                                  | 43,5                                  | 1,3 EUR   |
| Südwest Presse + Hapag-Lloyd Reisebüro Verwaltungs GmbH, Ulm | Deutschland | 50                                  | 21                                    | -0,1 EUR  |
| <b>Alle übrigen Segmente</b>                                 |             |                                     |                                       |   |
| Elevator-Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Hannover     | Deutschland | 50                                  | 62,4                                  | -21,3 EUR   |

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

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

<sup>3</sup> Rumpfgeschäftsjahr 30. Dezember 2020 – 30. September 2021.

<sup>4</sup> Rumpfgeschäftsjahr 25. Juni 2021 – 30. September 2021.

<sup>5</sup> Rumpfgeschäftsjahr 1. Oktober 2019 – 23. Juni 2020 (Liquidationsbilanz).

<sup>6</sup> Unternehmerische Leitung.

<sup>7</sup> Neugründung – Daten liegen noch nicht vor.

20 Gesellschaften sind mit Hinweis auf §286 Abs. 3 Nr. 1 HGB nicht in der Anteilsbesitzliste aufgeführt.

## Währungskurse

**Währungskurse**

| Währung                       | ISO Code | Euro-Mittelkurs 1 Euro = |
|-------------------------------|----------|--------------------------|
| United Arab Emirates Dirham   | AED      | 3,61                     |
| Afghanistan Afghani           | AFN      | 86,61                    |
| Albanian Lek                  | ALL      | 116,57                   |
| Armenian Dram                 | AMD      | 398,46                   |
| Netherlands Antillean Guilder | ANG      | 1,77                     |
| Angolan Kwanza                | AOA      | 420,12                   |
| Argentine Peso                | ARS      | 144,35                   |
| Australian Dollar             | AUD      | 1,51                     |
| Aruba Guilder                 | AWG      | 1,78                     |
| Azerbaijani New Manat         | AZN      | 1,67                     |
| Barbadian Dollar              | BBD      | 1,98                     |
| Bangladesh Taka               | BDT      | 99,44                    |
| Bulgarian Lev                 | BGN      | 1,96                     |
| Bahraini Dinar                | BHD      | 0,37                     |
| Burundi Franc                 | BIF      | 2.027,49                 |
| Bermudian Dollar              | BMD      | 0,98                     |
| Brunei Dollar                 | BND      | 1,41                     |
| Bolivian Boliviano            | BOB      | 6,81                     |
| Brazilian Real                | BRL      | 5,30                     |
| Bahamas Dollar                | BSD      | 0,98                     |
| Botswanan Pula                | BWP      | 13,15                    |
| Belizean Dollar               | BZD      | 1,98                     |
| Canadian Dollar               | CAD      | 1,34                     |
| Congolese Franc               | CDF      | 2.016,69                 |
| Swiss Franc                   | CHF      | 0,96                     |
| Chilean Peso                  | CLP      | 943,85                   |
| Chinese Yuan Renminbi         | CNY      | 6,99                     |
| Colombian Peso                | COP      | 4.445,65                 |
| Costa Rican Colon             | CRC      | 617,36                   |
| Cuban Peso                    | CUP      | 23,56                    |
| Cape Verde Escudo             | CVE      | 110,27                   |
| Czech Crown                   | CZK      | 24,54                    |
| Djiboutian Franc              | DJF      | 174,75                   |
| Danish Krone                  | DKK      | 7,44                     |
| Dominican Republic Peso       | DOP      | 52,41                    |
| Algerian Dinar                | DZD      | 137,87                   |
| Egyptian Pound                | EGP      | 19,18                    |
| Ethiopian Birr                | ETB      | 51,87                    |
| Euro                          | EUR      | 1,00                     |
| Fijian Dollar                 | FJD      | 2,25                     |
| British Pound Sterling        | GBP      | 0,88                     |
| Georgian Lari                 | GEL      | 2,77                     |
| Ghana Cedi                    | GHC      | 10,16                    |
| Gibraltar Pound               | GIP      | 0,89                     |
| Gambian Dalasi                | GMD      | 56,49                    |
| Guinean Franc                 | GNF      | 8.485,40                 |
| Guatemalan Quetzal            | GTQ      | 7,73                     |
| Guyanese Dollar               | GYD      | 205,36                   |

---

**Währungskurse**

| Währung                | ISO Code | Euro-Mittelkurs 1 Euro = |
|------------------------|----------|--------------------------|
| Hong Kong Dollar       | HKD      | 7,71                     |
| Honduras Lempira       | HNL      | 24,24                    |
| Croatian Kuna          | HRK      | 7,53                     |
| Haitian Gourde         | HTG      | 118,77                   |
| Hungarian Forint       | HUF      | 421,29                   |
| Indonesian Rupiah      | IDR      | 14.981,67                |
| Israel Shekel          | ILS      | 3,50                     |
| Indian Rupee           | INR      | 79,99                    |
| Iraqi Dinar            | IQD      | 1.432,66                 |
| Iranian Rial           | IRR      | 41.226,99                |
| Iceland Krona          | ISK      | 140,23                   |
| Jamaican Dollar        | JMD      | 148,73                   |
| Jordanian Dinar        | JOD      | 0,70                     |
| Japanese Yen           | JPY      | 141,85                   |
| Kenyan Shilling        | KES      | 118,41                   |
| Kyrgyzstan Som         | KGS      | 78,73                    |
| South Korean Won       | KRW      | 1.404,10                 |
| Kuwaiti Dinar          | KWD      | 0,30                     |
| Kazakhstan Tenge       | KZT      | 468,43                   |
| Laotian Kip            | LAK      | 16.220,86                |
| Lebanese Pound         | LBP      | 1.484,17                 |
| Sri Lanka Rupee        | LKR      | 356,95                   |
| Liberian Dollar        | LRD      | 150,68                   |
| Libyan Dinar           | LYD      | 4,96                     |
| Moroccan Dirham        | MAD      | 10,79                    |
| Moldovan Leu           | MDL      | 19,11                    |
| Madagascar Ariary      | MGA      | 4.148,71                 |
| Macedonian Denar       | MKD      | 62,09                    |
| Myanmar Kyat           | MMK      | 2.061,35                 |
| Mongolian Tugrik       | MNT      | 3.263,80                 |
| Macau Pataca           | MOP      | 7,94                     |
| Mauritanian Ouguiya    | MRO      | 350,92                   |
| Mauritius Rupee        | MUR      | 44,32                    |
| Maldives Rufiyaa       | MVR      | 15,17                    |
| Malawian Kwacha        | MWK      | 1.005,62                 |
| Mexican Peso           | MXN      | 19,80                    |
| Malaysian Ringgit      | MYR      | 4,55                     |
| Mozambique New Metical | MZM      | 62,94                    |
| Namibia Dollar         | NAD      | 17,64                    |
| Nigerian Naira         | NGN      | 424,09                   |
| Nicaraguan Cordoba     | NIO      | 35,31                    |
| Norwegian Kroner       | NOK      | 10,50                    |
| Nepalese Rupee         | NPR      | 128,65                   |
| New Zealand Dollar     | NZD      | 1,72                     |
| Omani Rial             | OMR      | 0,38                     |
| Panamanian Balboa      | PAB      | 0,98                     |
| Peruvian New Sol       | PEN      | 3,90                     |

**Währungskurse**

| Währung                    | ISO Code | Euro-Mittelkurs 1 Euro = |
|----------------------------|----------|--------------------------|
| Papua New Guinea Kina      | PGK      | 3,46                     |
| Philippines Peso           | PHP      | 57,47                    |
| Pakistani Rupee            | PKR      | 225,28                   |
| Polish Zloty               | PLN      | 4,86                     |
| Paraguay Guarani           | PYG      | 6.939,39                 |
| Qatari Rial                | QAR      | 3,60                     |
| Romania New Leu            | RON      | 4,95                     |
| Serbian Dinar              | RSD      | 117,35                   |
| Russian Rouble             | RUB      | 56,41                    |
| Rwandan Franc              | RWF      | 1.039,13                 |
| Saudi Riyal                | SAR      | 3,69                     |
| Seychelles Rupee           | SCR      | 13,47                    |
| New Sudanese Pound         | SDG      | 556,49                   |
| Swedish Krona              | SEK      | 10,95                    |
| Singapore Dollar           | SGD      | 1,41                     |
| Sierra Leone Leone         | SLL      | 15.246,63                |
| Somali Shilling            | SOS      | 558,04                   |
| Sao Tome & Principe Dobra  | STD      | 206,14                   |
| El Salvador Colon          | SVC      | 8,59                     |
| Soloman Island Dollars     | SBD      | 8,06                     |
| Syrian Pound               | SYP      | 2.466,26                 |
| Thai Baht                  | THB      | 37,18                    |
| Turkmenistan Manat         | TMT      | 3,43                     |
| Tunisian Dinnar            | TND      | 3,18                     |
| Tonga Pa'anga              | TOP      | 2,39                     |
| Turkish New Lira           | TRY      | 18,14                    |
| Trinidad & Tobago Dollar   | TTD      | 6,67                     |
| Taiwan Dollar              | TWD      | 31,11                    |
| Tanzanian Shilling         | TZS      | 2.289,09                 |
| Ukrainian Hryvnia          | UAH      | 36,25                    |
| Ugandan Shilling           | UGX      | 3.784,05                 |
| United States Dollar       | USD      | 0,98                     |
| Uruguayan Peso             | UYU      | 40,87                    |
| Uzbekistani Soum           | UZS      | 10.811,30                |
| Venezuelan Bolivar Fuerte  | VEF      | 8,02                     |
| Vietnamese Dong            | VND      | 23.396,44                |
| Vanuatu Vatu               | VUV      | 114,94                   |
| Samoa Tala                 | WST      | 2,76                     |
| CFA Franc BEAC             | XAF      | 673,25                   |
| East Caribbean Dollar      | XCD      | 2,66                     |
| IMF Special Drawing Rights | XDR      | 0,75                     |
| CFA Franc BCEAO            | XOF      | 655,96                   |
| French Pacific Franc       | XPF      | 119,34                   |
| Yemeni Rial                | YER      | 245,63                   |
| South African Rand         | ZAR      | 17,67                    |
| Zambian Kwacha             | ZMK      | 15,54                    |
| Zimbabwean Dollar          | ZWD      | 372,52                   |

## Aufsichtsrat und Vorstand

### Aufsichtsrat der TUI AG

| Name                                    | Funktion/Beruf  | Ort                           |
|---|---|-------------------------------|
| <b>Dr. Dieter Zetsche</b>               | Vorsitzender des Aufsichtsrats der TUI AG   | Stuttgart                     |
| <b>Frank Jakobi<sup>1</sup></b>         | Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrats der TUI AG,<br>Konzernbetriebsratsvorsitzender der TUI AG      | Hamburg                       |
| <b>Ingrid-Helen Arnold</b>              | Mitglied des Vorstands, Südzucker AG  | Dreieich                      |
| <b>Sonja Austermühle<sup>1</sup></b>    | Gewerkschaftssekretärin und Anwältin<br>der ver.di – Vereinte Dienstleistungsgewerkschaft                       | Berlin                        |
| <b>Christian Baier</b>                  | Mitglied des Vorstands (CFO), METRO AG  | Düsseldorf                    |
| <b>Andreas Barczewski<sup>1</sup></b>   | Flugkapitän, TUIfly GmbH  | Grethem<br>(OT Büchten)       |
| <b>Peter Bremme<sup>1</sup></b>         | Landesbezirksfachbereichsleiter Besondere Dienstleistungen<br>der ver.di – Vereinte Dienstleistungsgewerkschaft | Hamburg                       |
| <b>Dr. Jutta A. Dönges</b>              | Geschäftsführerin, Bundesrepublik Deutschland –<br>Finanzagentur GmbH (bis Oktober 2022)                        | Frankfurt am Main             |
| <b>Prof. Dr. Edgar Ernst</b>            | Mitglied von Aufsichtsgremien in verschiedenen<br>Unternehmen   | Bonn                          |
| <b>Wolfgang Flintermann<sup>1</sup></b> | Group Director Financial Accounting & Reporting, TUI AG   | Großburgwedel                 |
| <b>María Garaña Corces</b>              | Vizepräsidentin Professional Services, Europa,<br>Mittlerer Osten und Afrika, Adobe Inc.                        | Madrid                        |
| <b>Stefan Heinemann<sup>1</sup></b>     | Technology Team Lead Airline Platform Services,<br>Airline IT, TUI InfoTec GmbH                                 | Nordstemmen                   |
| <b>Janina Kugel</b>                     | Aufsichtsrätin & Senior Advisorin   | München                       |
| <b>Vladimir Lukin</b>                   | Anwalt  | San Giljan,<br>Republik Malta |

| Erstbestellung                     | Bestellt bis<br>Ende HV | Mandate <sup>2</sup>  | Anzahl der<br>TUI AG Aktien<br>(direkt und indirekt) <sup>2</sup> |
|------------------------------------|-------------------------|---|---|
| 13.2.2018                          | 2023                    | b) Veta Health LLC<br>Kensington Capital Acquisition Corp. IV   | 288.600   |
| 15.8.2007                          | 2026                    |   | 3.544   |
| 11.2.2020                          | 2024                    | b) Heineken N.V.  | 0   |
| 1.4.2022                           | 2026                    | a) TUI Deutschland GmbH   | 0   |
| 31.5.2022                          | 2023                    | a) METRO Re AG<br>b) METRO Cash & Carry International<br>Holding GmbH, Österreich<br>METRO Holding France S.A.                                  | 0   |
| 10.5.2006                          | 2026                    | a) TUIfly GmbH <sup>4</sup>   | 0   |
| 2.7.2014                           | 2026                    | a) TÜV Nord AG  | 0   |
| 25.3.2021                          | 2025                    | a) Commerzbank AG<br>b) FMS Wertmanagement AöR<br>Rock Tech Lithium Inc.  | 0   |
| 9.2.2011                           | 2025                    | a) Metro AG<br>Vonovia SE <sup>4</sup>  | 0   |
| 13.6.2016                          | 2026                    | a) Deutscher Reisepreis-<br>Sicherungsverein VVaG   | 8.702   |
| 11.2.2020                          | 2024                    | b) Alantra Partners S.A.<br>Unicaja S.A.  | 0   |
| 21.7.2020                          | 2026                    |   | 15.929  |
| 25.3.2021                          | 2025                    | a) Pensions-Sicherungs-Verein<br>Versicherungsverein auf Gegenseitigkeit<br>b) Konecranes Plc.<br>Kyndryl Inc.<br>thinkproject Deutschland GmbH | 0   |
| 12.2.2014<br>5.6.2019 <sup>5</sup> | 3.3.2022                |   | 0   |

**Aufsichtsrat der TUI AG**

| Name                                | Funktion/Beruf  | Ort                 |
|-------------------------------------|---|---------------------|
| <b>Coline McConville</b>            | Mitglied von Aufsichtsgremien in verschiedenen Unternehmen  | London              |
| <b>Alexey Mordashov<sup>6</sup></b> | Vorstandsvorsitzender, PAO Severstal <sup>6</sup>   | Moskau <sup>6</sup> |
| <b>Helena Murano</b>                | Senior Advisorin, Arcano Partners   | Palma de Mallorca   |
| <b>Mark Muratovic<sup>1</sup></b>   | Betriebsratsvorsitzender, Tour Operator, TUI Deutschland GmbH   | Langenhagen         |
| <b>Carola Schwirn<sup>1</sup></b>   | Ehemalige Ressortkoordinatorin im Fachbereich Verkehr der ver.di – Vereinte Dienstleistungsgewerkschaft | Berlin              |
| <b>Anette Stempel<sup>1</sup></b>   | Betriebsratsvorsitzende, TUI Customer Operations GmbH   | Hemmingen           |
| <b>Joan Trían Riu</b>               | Mitglied des Vorstands der Riu-Hotels & Resorts   | Palma de Mallorca   |
| <b>Tanja Viehl<sup>1</sup></b>      | Rechtsanwältin (Syndikusrechtsanwältin), Vereinigung Cockpit e. V.                                      | Wölfersheim         |
| <b>Stefan Weinhofer<sup>1</sup></b> | Referent Internationale Arbeitsbeziehungen, TUI AG  | Wien                |

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

<sup>2</sup> Alle Angaben zu den Mandaten beziehen sich auf den 30. September 2022 bzw. auf den Zeitpunkt des Ausscheidens aus dem Aufsichtsrat der TUI AG im Geschäftsjahr 2022.

<sup>3</sup> Vorsitzender.

<sup>4</sup> Stellvertretender Vorsitzender.

<sup>5</sup> Neubestellung.

<sup>6</sup> Wegen der Sanktionierung sind alle Angaben zu Herrn Mordashov aus der Abfrage vom Oktober 2021 übernommen worden.

<sup>7</sup> Informationen zum Aktienbesitz sind der Seite 105 des Geschäftsberichts zu entnehmen.

a) Mitgliedschaft in anderen gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten im Sinne des § 125 AktG.

b) Mitgliedschaft in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen im Sinne des § 125 AktG.



| Erstbestellung | Bestellt bis<br>Ende HV | Mandate <sup>2</sup>   | Anzahl der<br>TUI AG Aktien<br>(direkt und indirekt) <sup>2</sup> |
|----------------|-------------------------|--|---|
| 11.12.2014     | 2024                    | b) 3i Group PLC<br>Fevertree Drinks PLC<br>Travis Perkins PLC  | 0   |
| 9.2.2016       | 2.3.2022                | b) JSC „Severstal Management“ <sup>3,6</sup><br>JSC „Power Machines“ <sup>3</sup><br>Nord Gold PLC<br>Lenta IPJSC <sup>3</sup> | 7   |
| 31.5.2022      | 2023                    |  | 0   |
| 25.3.2021      | 2026                    | a) TUI Deutschland GmbH<br>MER – Pensionskasse V.V.a.G.  | 7.524   |
| 1.8.2014       | 28.2.2022               | a) Eurogate Geschäftsführungs-<br>GmbH & Co. KGaA  | 0   |
| 2.1.2009       | 2026                    |  | 12.918  |
| 12.2.2019      | 2024                    | b) Ahungalla Resorts Ltd.<br>RIUSA II S.A.<br>Riu Hotels S.A.  | 0   |
| 25.3.2021      | 2026                    |  | 0   |
| 9.2.2016       | 2026                    | b) TUI Austria Holding GmbH  | 0   |

**Vorstand der TUI AG**

| Name  | Ressort  | Mandate   | Anzahl TUI AG Aktien (direkt und indirekt) <sup>1</sup>   |           |
|---|--|---|---|-----------|
| <b>Friedrich Jousen</b><br>(Alter: 59 Jahre)<br>Mitglied des Vorstands seit Oktober 2012<br><br>Vorsitzender seit Februar 2013<br>Co-Vorsitzender seit Dezember 2014<br><br>Vorsitzender von Februar 2016 bis September 2022<br><br>Bestellung bis September 2022 | Vorsitzender bis September 2022                          | a)  | b) RIUSA II S.A. <sup>2</sup>   | 1.263.306 |
| <b>Sebastian Ebel</b><br>(Alter: 59 Jahre)<br>Mitglied des Vorstands seit Dezember 2014<br><br>Vorsitzender seit Oktober 2022<br><br>Aktuelle Bestellung bis September 2025   | CFO bis September 2022<br>Vorsitzender seit Oktober 2022 | a) BRW Beteiligungs AG<br>Compass Group Deutschland GmbH<br>Eves Information Technology AG <sup>2</sup> | b) RIUSA II S.A.<br>Sunwing Travel Group Inc.<br>TUI China  | 55.255    |
| <b>David Burling</b><br>(Alter: 54 Jahre)<br>Mitglied des Vorstands seit Juni 2015<br><br>Aktuelle Bestellung bis Mai 2026  | CEO Markets & Airlines                                   | a) TUI Deutschland GmbH<br>TUIfly GmbH  | b) First Choice Holidays Ltd.<br>First Choice Holidays & Flights Ltd.<br>First Choice Olympic Ltd.<br>Sunwing Travel Group Inc.<br>TUI Canada Holdings Inc.<br>TUI Northern Europe Ltd.<br>TUI Nordic Holdings Sweden AB<br>TUI Travel Group Management Services Ltd.<br>TUI Travel Holdings Ltd.<br>TUI Travel Ltd.<br>TUI Travel Overseas Holdings Ltd. | 44.803    |

**Vorstand der TUI AG**

| Name  | Ressort                 | Mandate   | Anzahl TUI AG Aktien (direkt und indirekt) <sup>1</sup> |
|---|-------------------------|---|---|
| <b>Peter Krueger</b><br>(Alter: 46 Jahre)<br>Mitglied des Vorstands seit Januar 2021<br>Aktuelle Bestellung bis Dezember 2023 | CSO                     | b) Old Court Management Limited<br>RIUSA II S.A.<br>Sunwing Travel Group Inc. | 120.167   |
| <b>Sybille Reiß</b><br>(Alter: 46 Jahre)<br>Mitglied des Vorstands seit Juli 2021<br>Aktuelle Bestellung bis Juni 2024        | CPO / Arbeitsdirektorin | a) TUI Deutschland GmbH<br>TUIfly GmbH  | 8.647   |
| <b>Frank Rosenberger</b><br>(Alter: 54 Jahre)<br>Mitglied des Vorstands seit Januar 2017<br>Bestellung bis Oktober 2022       | CIO                     | a) Peakwork AG  | 13.743  |

**Mathias Kiep** – Mitglied des Vorstands seit Oktober 2022, CFO.

<sup>1</sup> Alle Angaben beziehen sich auf den 30. September 2022 bzw. auf den Zeitpunkt des Austritts aus dem Vorstand im Geschäftsjahr 2022.

<sup>2</sup> Vorsitzender.

a) Mitgliedschaft in gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten im Sinne des § 125 AktG.

b) Mitgliedschaft in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen im Sinne des § 125 AktG.

# Entwicklung des Anlagevermögens

Entwicklung des Anlagevermögens der TUI AG vom 1.10.2021 bis zum 30.9.2022

| Tsd. €   | Stand<br>1.10.2021 | Anschaffungs- und Herstellungskosten |                |              | Stand<br>30.9.2022 |
|--|--------------------|--------------------------------------|----------------|--------------|--------------------|
|  |                    | Zugänge                              | Abgänge        | Umbuchungen  |                    |
| <b>Immaterielle Vermögensgegenstände</b>                                     |                    |                                      |                |              |                    |
| Entgeltlich erworbene gewerbliche Schutzrechte<br>sowie Lizenzen             | 9.400              | –                                    | 30             | –            | 9.370              |
|  | <b>9.400</b>       | <b>–</b>                             | <b>30</b>      | <b>–</b>     | <b>9.370</b>       |
| <b>Sachanlagen</b>   |                    |                                      |                |              |                    |
| Grundstücke, Bauten einschließlich Bauten auf fremden<br>Grundstücken        | 6.013              | –                                    | 708            | –            | 5.305              |
| Technische Anlagen und Maschinen   | 58                 | –                                    | 53             | –            | 5                  |
| Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung                           | 4.310              | 39                                   | 652            | –            | 3.697              |
| Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau                                    | 234                | –                                    | –              | –            | 234                |
|  | <b>10.615</b>      | <b>39</b>                            | <b>1.413</b>   | <b>–</b>     | <b>9.241</b>       |
| <b>Finanzanlagen</b>   |                    |                                      |                |              |                    |
| Anteile an verbundenen Unternehmen   | 12.273.297         | 3.700                                | 130.368        | –            | 12.146.629         |
| Ausleihungen an verbundene Unternehmen                                       | 464.348            | 52.000                               | 69.667         | 3.979        | 450.660            |
| Beteiligungen  | 177.112            | –                                    | –              | –            | 177.112            |
| Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein<br>Beteiligungsverhältnis besteht | 4.131              | –                                    | –              | 749          | 4.880              |
| Wertpapiere des Anlagevermögens  | 4.845              | –                                    | 2.672          | –            | 2.173              |
|  | <b>12.923.733</b>  | <b>55.700</b>                        | <b>202.707</b> | <b>4.728</b> | <b>12.781.454</b>  |
| <b>Anlagevermögen</b>  | <b>12.943.748</b>  | <b>55.739</b>                        | <b>204.150</b> | <b>4.728</b> | <b>12.800.065</b>  |

|  | Wertberichtigungen |                |                |              | Buchwerte          |                    |                    |
|--|--------------------|----------------|----------------|--------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|  | Stand<br>1.10.2021 | Abschreibungen | Zuschreibungen | Abgänge      | Stand<br>30.9.2022 | Stand<br>30.9.2022 | Stand<br>30.9.2021 |
|  | 4.801              | 1.210          | –              | –            | 6.011              | 3.359              | 4.599              |
|  | <b>4.801</b>       | <b>1.210</b>   | <b>–</b>       | <b>–</b>     | <b>6.011</b>       | <b>3.359</b>       | <b>4.599</b>       |
|  | 5.731              | 26             | –              | 643          | 5.114              | 191                | 282                |
|  | 31                 | 4              | –              | 30           | 5                  | –                  | 27                 |
|  | 3.227              | 341            | 17             | 614          | 2.937              | 760                | 1.083              |
|  | –                  | –              | –              | –            | –                  | 234                | 234                |
|  | <b>8.989</b>       | <b>371</b>     | <b>17</b>      | <b>1.287</b> | <b>8.056</b>       | <b>1.185</b>       | <b>1.626</b>       |
|  | 4.847.271          | 360.945        | 249.296        | –            | 4.958.920          | 7.187.709          | 7.426.026          |
|  | –                  | –              | –              | –            | –                  | 450.660            | 464.348            |
|  | 49.316             | 18.300         | 3.750          | –            | 63.866             | 113.246            | 127.796            |
|  | 4.131              | 749            | –              | –            | 4.880              | –                  | –                  |
|  | 243                | 50             | –              | 113          | 180                | 1.993              | 4.602              |
|  | <b>4.900.961</b>   | <b>380.044</b> | <b>253.046</b> | <b>113</b>   | <b>5.027.846</b>   | <b>7.753.608</b>   | <b>8.022.772</b>   |
|  | <b>4.914.751</b>   | <b>381.625</b> | <b>253.063</b> | <b>1.400</b> | <b>5.041.913</b>   | <b>7.758.152</b>   | <b>8.028.997</b>   |

# Corporate Governance Bericht

Für unseren Corporate Governance Bericht verweisen wir auf unsere Internetseite

[www.tuigroup.com/de-de/investoren/corporate-governance](http://www.tuigroup.com/de-de/investoren/corporate-governance)

Als Teil des zusammengefassten Lageberichts der TUI AG und des TUI Konzerns ist der Corporate Governance Bericht/ Erklärung zur Unternehmensführung auch in unserem Geschäftsbericht der TUI Group 2022 enthalten und im Internet verfügbar:

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

## 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, 12. Dezember 2022

Der Vorstand

Sebastian Ebel  
David Burling  
Mathias Kiep  
Peter Krueger  
Sybille Reiß

# Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers

An die TUI AG, Berlin und Hannover

## Vermerk über die Prüfung des Jahresabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts

### Prüfungsurteile

Wir haben den Jahresabschluss der TUI AG, Berlin und Hannover, – bestehend aus der Bilanz zum 30. September 2022 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den mit dem Konzernlagebericht zusammengefassten Lagebericht der TUI AG, Berlin und Hannover, für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 geprüft. Die in der Anlage zum Bestätigungsvermerk genannten Bestandteile des zusammengefassten Lageberichts haben wir in Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften nicht inhaltlich geprüft.

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse

- entspricht der beigefügte Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den deutschen, für Kapitalgesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 30. September 2022 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 und
- vermittelt der beigefügte zusammengefasste Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft. In allen wesentlichen Belangen steht dieser zusammengefasste Lagebericht in Einklang mit dem Jahresabschluss, entspricht den deutschen gesetzlichen Vorschriften und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar. Unser Prüfungsurteil zum zusammengefassten Lagebericht erstreckt sich nicht auf den Inhalt der in der Anlage zum Bestätigungsvermerk genannten Bestandteile des zusammengefassten Lageberichts.

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

### Grundlage für die Prüfungsurteile

Wir haben unsere Prüfung des Jahresabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts in Übereinstimmung mit § 317 HGB und der EU-Abschlussprüferverordnung (Nr. 537/2014; im Folgenden „EU-APrVO“) unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Die Prüfung des Jahresabschlusses haben wir unter ergänzender Beachtung der International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Unsere Verantwortung nach diesen Vorschriften, Grundsätzen und Standards ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung des Jahresabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts“ unseres Bestätigungsvermerks weitergehend beschrieben. Wir sind von dem Unternehmen unabhängig in Übereinstimmung mit den europarechtlichen sowie den deutschen handelsrechtlichen und berufsrechtlichen Vorschriften und haben

unsere sonstigen deutschen Berufspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt. Darüber hinaus erklären wir gemäß Artikel 10 Abs. 2 Buchst. f) EU-APrVO, dass wir keine verbotenen Nichtprüfungsleistungen nach Artikel 5 Abs. 1 EU-APrVO erbracht haben. Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum zusammengefassten Lagebericht zu dienen.

## Besonders wichtige Prüfungssachverhalte in der Prüfung des Jahresabschlusses

Besonders wichtige Prüfungssachverhalte sind solche Sachverhalte, die nach unserem pflichtgemäßen Ermessen am bedeutsamsten in unserer Prüfung des Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 waren. Diese Sachverhalte wurden im Zusammenhang mit unserer Prüfung des Jahresabschlusses als Ganzem und bei der Bildung unseres Prüfungsurteils hierzu berücksichtigt; wir geben kein gesondertes Prüfungsurteil zu diesen Sachverhalten ab.

Nachfolgend stellen wir die aus unserer Sicht besonders wichtigen Prüfungssachverhalte dar:

1. Auswirkung der COVID-19-Pandemie, des Ukraine-Kriegs und der allgemeinen Preissteigerungen auf die Annahme der Fortführung der Unternehmenstätigkeit und Darstellung diesbezüglicher Risiken
2. Werthaltigkeit der Finanzanlagen

Unsere Darstellung dieser besonders wichtigen Prüfungssachverhalte haben wir wie folgt strukturiert:

- a) Sachverhaltsbeschreibung (einschließlich Verweis auf zugehörige Angaben im Jahresabschluss)
- b) Prüferisches Vorgehen

### 1. Auswirkungen der COVID-19-Pandemie, des Ukraine-Kriegs und der allgemeinen Preissteigerungen auf die Annahme der Fortführung der Unternehmenstätigkeit und Darstellung diesbezüglicher Risiken

- a) Die weltweiten Reisebeschränkungen zur Eindämmung von COVID-19 haben die Ergebnis- und Liquiditätsentwicklung des Konzerns ab Ende März 2020 und auch im Geschäftsjahr 2021/22 negativ beeinflusst. Dies hat auch Auswirkungen für das Mutterunternehmen die TUI AG. Weitere Unsicherheiten ergeben sich aus Veränderungen des Buchungsverhaltens als Folge des Kriegs in der Ukraine und allgemeinen Preissteigerungen. Der Vorstand führt im Anhang aus, dass im Vorjahr und im Berichtsjahr zahlreiche Finanzierungsmaßnahmen, unter anderem Stabilisierungsmaßnahmen der Bundesrepublik Deutschland in Form einer Kreditlinie der KfW und stiller Einlagen des Wirtschaftsstabilisierungsfonds (WSF) sowie Kapitalerhöhungen erfolgreich durchgeführt worden sind. Aufgrund der erfolgten Mittelaufnahmen aus den Finanzierungsmaßnahmen, sowie des erwarteten operativen Cash Flows geht der Vorstand davon aus, dass die Aufstellung des Jahresabschlusses unter Anwendung der Fortführungsprämisse sachgemäß ist und zum Aufstellungszeitpunkt des Jahresabschlusses keine wesentliche Unsicherheit besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit werfen kann. Die verbleibenden Risiken im Hinblick auf eine Veränderung des Buchungsverhaltens sieht der Vorstand nicht als bestandsgefährdend an. Bei seiner Beurteilung geht der Vorstand davon aus, dass das Buchungsverhalten im Geschäftsjahr 2022/23 weitgehend dem Vor-Pandemie-Niveau entspricht. Dabei erwartet der Vorstand, dass es nicht zu weiteren langfristigen Schließungen und Lockdowns kommt, die das Reiseverhalten beeinträchtigen können. Der Vorstand geht weiterhin davon aus, dass der Krieg in der Ukraine keine Auswirkungen auf das Reiseverhalten hat. Gleichwohl führt der Vorstand im Anhang weiter aus, dass der verstärkte allgemeine Preisanstieg zu einer deutlichen Reduzierung des für Reiseleistungen zur Verfügung stehenden Budgets und damit zu einer rückläufigen Kundennachfrage führen kann. Eine weitere Beeinträchtigung der Entwicklung der TUI Group könnte sich auch durch eine dauerhafte Erhöhung der Treibstoffkosten und eingekaufter Dienstleistungen ergeben. Der Vorstand geht darüber hinaus davon aus, dass die seit dem September 2022 wieder überprüften finanziellen Zielwerte („Covenants“) für die Kreditlinien mit den Banken und der KfW zukünftig eingehalten werden können und darüber hinaus eine Refinanzierung der im Sommer 2024 auslaufenden Kreditlinien gelingen wird. Aus unserer Sicht ist dieser Sachverhalt von besonderer Bedeutung, da er in hohem Maße von ermessensbehafteten Annahmen und Einschätzungen des Vorstands abhängig und mit Unsicherheiten behaftet ist.



Die Angaben zu den genannten Risiken und ihrer Beurteilung sind im Anhang enthalten. Ferner verweisen wir auf den Abschnitt „Fortbestehensprognose (Viability Statement)“ des zusammengefassten Lageberichts.

- b) Im Rahmen unserer Prüfung haben wir uns damit auseinandergesetzt, ob die Aufstellung des Jahresabschlusses unter Anwendung der Fortführungsannahme sachgemäß ist und ob auf eine wesentliche Unsicherheit, die bedeutende Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen kann, im Anhang hinzuweisen wäre. Darüber hinaus haben wir die Anhangsangaben in diesem Zusammenhang auf Richtigkeit und Vollständigkeit geprüft. Schwerpunktmäßig haben wir die Prognosen hinsichtlich der Liquiditätsentwicklung und der Einhaltung von Covenants insbesondere vor dem Hintergrund der sich entwickelnden COVID-19-Pandemie sowie der allgemeinen Preissteigerungen auf Plausibilität geprüft. Zunächst haben wir die vom Aufsichtsrat gebilligte Planung des Vorstands und die darin enthaltenen Annahmen durch einen Abgleich mit allgemeinen und branchenspezifischen Markterwartungen sowie historischen Daten plausibilisiert. Darüber hinaus haben wir durch die Sensitivierung der vom Vorstand vorgelegten Planung geprüft, inwieweit die tatsächliche Umsatz-, Ergebnis- und Liquiditätsentwicklung von der Erwartung des Vorstands abweichen kann, bis eine mögliche Bestandsgefährdung der TUI AG auftreten würde.

Hierbei wurden wir von unseren internen Spezialisten aus dem Bereich Valuation bzw. Restructuring unterstützt. Während der gesamten Prüfung haben wir die einzelnen Finanzierungsmaßnahmen sowie die wesentlichen Planannahmen regelmäßig mit Vertretern der TUI AG erörtert. Für die im Abschlussaufstellungszeitraum bereits erfolgten Finanzierungsmaßnahmen haben wir die entsprechenden Dokumente, Verträge und Vereinbarungen eingesehen und kritisch hinsichtlich ihrer Folgen für den Abschluss gewürdigt. Insbesondere haben wir zum Ende der Abschlussprüfung die von der Gesellschaft erstellte aktuelle kurzfristige Liquiditätsprognose kritisch gewürdigt. Außerdem haben wir die der kurzfristigen Liquiditätsprognose zugrunde liegenden aktualisierten Annahmen unter Einbindung unserer Spezialisten auf Plausibilität beurteilt.

## 2. Werthaltigkeit der Finanzanlagen

- a) Unter den Finanzanlagen weist die TUI AG in ihrem handelsrechtlichen Jahresabschluss zum 30. September 2022 einen Betrag in Höhe von 7.753,6 Mio. € aus. Davon entfallen auf Anteile an verbundenen Unternehmen 7.187,7 Mio. € sowie auf Beteiligungen 113,3 Mio. €.

Die Finanzanlagen werden mindestens einmal jährlich von der Gesellschaft auf Werthaltigkeit geprüft. Die Bewertung erfolgt mittels eines Bewertungsmodells nach dem Discounted-Cashflow-Verfahren.

Da das Ergebnis dieser Bewertung in hohem Maße von der Einschätzung der künftigen Zahlungsmittelzuflüsse durch den Vorstand sowie dem verwendeten Diskontierungszinssatz abhängig ist, besteht vor dem Hintergrund der Unklarheit der weiteren Folgen aus der COVID-19-Pandemie sowie der allgemeinen Preisentwicklung hinsichtlich der zukünftigen Entwicklung eine erhöhte Prognoseunsicherheit.

Entsprechend ist die Bewertung mit einer erheblichen Unsicherheit behaftet. Vor diesem Hintergrund ist dieser Sachverhalt aus unserer Sicht im Rahmen unserer Prüfung von besonderer Bedeutung.

Die Angaben der Gesellschaft zu Finanzanlagen sind in den Abschnitten „Bilanzierung und Bewertung“ und „(1) Anlagevermögen“ des Anhangs enthalten.

- b) Wir haben uns mit dem Prozess zur Überprüfung der Werthaltigkeit der Finanzanlagen auseinandergesetzt und eine Aufbauprüfung der darin enthaltenen rechnungslegungsrelevanten Kontrollen vorgenommen.

Speziell haben wir uns von der Angemessenheit der bei der Berechnung verwendeten künftigen Zahlungsmittelzuflüsse überzeugt. Hierzu haben wir u.a. einen Abgleich dieser Angaben mit den aktuellen Budgets aus der vom Vorstand verabschiedeten und vom Aufsichtsrat gebilligten Drei-Jahresplanung sowie eine Abstimmung mit allgemeinen und branchenspezifischen Markterwartungen vorgenommen.

Da bereits relativ kleine Veränderungen des verwendeten Diskontierungszinssatzes wesentliche Auswirkungen auf die Höhe des auf diese Weise ermittelten Unternehmenswerts haben können, haben wir auch die bei der Bestimmung des verwendeten Diskontierungszinssatzes herangezogenen Parameter einschließlich der durchschnittlichen Kapitalkosten („Weighted Average Cost of Capital“) schwerpunktmäßig geprüft und das Berechnungsschema nachvollzogen.

#### **SONSTIGE INFORMATIONEN**

Der Vorstand bzw. der Aufsichtsrat ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen:

- die in der Anlage zum Bestätigungsvermerk genannten, nicht inhaltlich geprüften Bestandteile des zusammengefassten Lageberichts und
- die Versicherung des Vorstands nach § 264 Abs. 2 Satz 3 HGB bzw. nach 289 Abs. 1 Satz 5 HGB zum Jahresabschluss und zum zusammengefassten Lagebericht.

Für die Erklärung nach § 161 AktG zum Deutschen Corporate Governance Kodex, die Bestandteil der im Abschnitt „Corporate Governance Bericht/Erklärung zur Unternehmensführung“ des zusammengefassten Lageberichts enthaltenen Erklärung zur Unternehmensführung ist, sind der Vorstand und der Aufsichtsrat verantwortlich. Im Übrigen ist der Vorstand für die sonstigen Informationen verantwortlich.

Unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum zusammengefassten Lagebericht erstrecken sich nicht auf die sonstigen Informationen, und dementsprechend geben wir weder ein Prüfungsurteil noch irgendeine andere Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu ab.

Im Zusammenhang mit unserer Prüfung haben wir die Verantwortung, die oben genannten sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresabschluss, zu den inhaltlich geprüften Angaben des zusammengefassten Lageberichts oder zu unseren bei der Prüfung erlangten Kenntnissen aufweisen oder
- anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

#### **VERANTWORTUNG DES VORSTANDS UND DES AUFSICHTSRATS FÜR DEN JAHRESABSCHLUSS UND DEN ZUSAMMENGEFASSTEN LAGEBERICHT**

Der Vorstand ist verantwortlich für die Aufstellung des Jahresabschlusses, der den deutschen, für Kapitalgesellschaften geltenden handelsrechtlichen Vorschriften in allen wesentlichen Belangen entspricht, und dafür, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt. Ferner ist der Vorstand verantwortlich für die internen Kontrollen, die er in Übereinstimmung mit den deutschen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung als notwendig bestimmt hat, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses ist der Vorstand dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren hat er die Verantwortung, Sachverhalte im Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus ist er dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

Außerdem ist der Vorstand verantwortlich für die Aufstellung des zusammengefassten Lageberichts, der insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt. Ferner ist der Vorstand verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die er als notwendig erachtet hat, um die Aufstellung eines zusammengefassten Lageberichts in Übereinstimmung mit den anzuwendenden deutschen gesetzlichen Vorschriften zu ermöglichen, und um ausreichende geeignete Nachweise für die Aussagen im zusammengefassten Lagebericht erbringen zu können.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Rechnungslegungsprozesses der Gesellschaft zur Aufstellung des Jahresabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts.

#### **VERANTWORTUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DES JAHRESABSCHLUSSES UND DES ZUSAMMENGEFASSTEN LAGEBERICHTS**

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresabschluss als Ganzes frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist, und ob der zusammengefasste Lagebericht insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt sowie in allen wesentlichen Belangen mit dem Jahresabschluss sowie mit den bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, den deutschen gesetzlichen Vorschriften entspricht und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt, sowie einen Bestätigungsvermerk zu erteilen, der unsere Prüfungsurteile zum Jahresabschluss und zum zusammengefassten Lagebericht beinhaltet.

Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Maß an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit §317 HGB und der EU-APrVO unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung sowie unter ergänzender Beachtung der ISA durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus Verstößen oder Unrichtigkeiten resultieren und werden als wesentlich angesehen, wenn vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie einzeln oder insgesamt die auf der Grundlage dieses Jahresabschlusses und zusammengefassten Lageberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Adressaten beeinflussen.

Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – falscher Darstellungen im Jahresabschluss und im zusammengefassten Lagebericht, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unsere Prüfungsurteile zu dienen. Das Risiko, dass wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist bei Verstößen höher als bei Unrichtigkeiten, da Verstöße betrügerisches Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen bzw. das Außerkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.
- gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung des Jahresabschlusses relevanten internen Kontrollsystem und den für die Prüfung des zusammengefassten Lageberichts relevanten Vorkehrungen und Maßnahmen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Systeme der Gesellschaft abzugeben.
- beurteilen wir die Angemessenheit der von dem Vorstand angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von dem Vorstand dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von dem Vorstand angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit sowie, auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die bedeutsame Zweifel an der Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit aufwerfen können. Falls wir zu dem Schluss kommen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, im Bestätigungsvermerk auf die dazugehörigen Angaben im Jahresabschluss und im zusammengefassten Lagebericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser jeweiliges Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Bestätigungsvermerks erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch dazu führen, dass die Gesellschaft ihre Unternehmenstätigkeit nicht mehr fortführen kann.
- beurteilen wir die Gesamtdarstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresabschlusses einschließlich der Angaben sowie ob der Jahresabschluss die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse so darstellt, dass der Jahresabschluss unter Beachtung der deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt.
- beurteilen wir den Einklang des zusammengefassten Lageberichts mit dem Jahresabschluss, seine Gesetzesentsprechung und das von ihm vermittelte Bild von der Lage der Gesellschaft.
- führen wir Prüfungshandlungen zu den von dem Vorstand dargestellten zukunftsorientierten Angaben im zusammengefassten Lagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben vom Vorstand zugrunde gelegten bedeutsamen Annahmen nach und beurteilen die sachgerechte Ableitung der zukunftsorientierten Angaben aus diesen Annahmen. Ein eigenständiges

Prüfungsurteil zu den zukunftsorientierten Angaben sowie zu den zugrunde liegenden Annahmen geben wir nicht ab. Es besteht ein erhebliches unvermeidbares Risiko, dass künftige Ereignisse wesentlich von den zukunftsorientierten Angaben abweichen.

Wir erörtern mit den für die Überwachung Verantwortlichen unter anderem den geplanten Umfang und die Zeitplanung der Prüfung sowie bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschließlich etwaiger Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung feststellen.

Wir geben gegenüber den für die Überwachung Verantwortlichen eine Erklärung ab, dass wir die relevanten Unabhängigkeitsanforderungen eingehalten haben, und erörtern mit ihnen alle Beziehungen und sonstigen Sachverhalte, von denen vernünftigerweise angenommen werden kann, dass sie sich auf unsere Unabhängigkeit auswirken, und die hierzu getroffenen Schutzmaßnahmen.

Wir bestimmen von den Sachverhalten, die wir mit den für die Überwachung Verantwortlichen erörtert haben, diejenigen Sachverhalte, die in der Prüfung des Jahresabschlusses für den aktuellen Berichtszeitraum am bedeutsamsten waren und daher die besonders wichtigen Prüfungssachverhalte sind. Wir beschreiben diese Sachverhalte im Bestätigungsvermerk, es sei denn, Gesetze oder andere Rechtsvorschriften schließen die öffentliche Angabe des Sachverhalts aus.

## Sonstige gesetzliche und andere rechtliche Anforderungen

[Vermerk über die Prüfung der für Zwecke der Offenlegung erstellten elektronischen Wiedergaben des Jahresabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts nach § 317 Abs. 3a HGB](#)

### PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben gemäß § 317 Abs. 3a HGB eine Prüfung mit hinreichender Sicherheit durchgeführt, ob die in der bereitgestellten Datei, die den SHA-256-Wert: 9997b1ae8201b7c42fc693cc24473af8aac2d8321055b1eab75aaedf2449ee6a aufweist, enthaltenen und für Zwecke der Offenlegung erstellten Wiedergaben des Jahresabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts (im Folgenden auch als „ESEF-Unterlagen“ bezeichnet) den Vorgaben des § 328 Abs. 1 HGB an das elektronische Berichtsformat („ESEF-Format“) in allen wesentlichen Belangen entsprechen. In Einklang mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften erstreckt sich diese Prüfung nur auf die Überführung der Informationen des Jahresabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts in das ESEF-Format und daher weder auf die in diesen Wiedergaben enthaltenen noch auf andere in der oben genannten Datei enthaltene Informationen.

Nach unserer Beurteilung entsprechen die in der oben genannten bereitgestellten Datei enthaltenen und für Zwecke der Offenlegung erstellten Wiedergaben des Jahresabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts in allen wesentlichen Belangen den Vorgaben des § 328 Abs. 1 HGB an das elektronische Berichtsformat. Über dieses Prüfungsurteil sowie unsere im voranstehenden „Vermerk über die Prüfung des Jahresabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts“ enthaltenen Prüfungsurteile zum beigefügten Jahresabschluss und zum beigefügten zusammengefassten Lagebericht für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2021 bis zum 30. September 2022 hinaus geben wir keinerlei Prüfungsurteil zu den in diesen Wiedergaben enthaltenen Informationen sowie zu den anderen in der oben genannten Datei enthaltenen Informationen ab.

### GRUNDLAGE FÜR DAS PRÜFUNGSURTEIL

Wir haben unsere Prüfung der in der oben genannten bereitgestellten Datei enthaltenen Wiedergaben des Jahresabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts in Übereinstimmung mit § 317 Abs. 3a HGB unter Beachtung des IDW Prüfungsstandards: Prüfung der für Zwecke der Offenlegung erstellten elektronischen Wiedergaben von Abschlüssen und Lageberichten nach § 317 Abs. 3a HGB (IDW PS 410) (10.2021) durchgeführt. Unsere Verantwortung danach ist im Abschnitt „Verantwortung des Abschlussprüfers für die Prüfung der ESEF-Unterlagen“ weitergehend beschrieben. Unsere Wirtschaftsprüferpraxis hat die Anforderungen an das Qualitätssicherungssystem des IDW Qualitätssicherungsstandards: Anforderungen an die Qualitätssicherung in der Wirtschaftsprüferpraxis (IDW QS 1) angewendet.

**VERANTWORTUNG DES VORSTANDS UND DES AUFSICHTSRATS FÜR DIE ESEF-UNTERLAGEN**

Der Vorstand der Gesellschaft ist verantwortlich für die Erstellung der ESEF-Unterlagen mit den elektronischen Wiedergaben des Jahresabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts nach Maßgabe des § 328 Abs. 1 Satz 4 Nr. 1 HGB.

Ferner ist der Vorstand der Gesellschaft verantwortlich für die internen Kontrollen, die er als notwendig erachtet, um die Erstellung der ESEF-Unterlagen zu ermöglichen, die frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – Verstößen gegen die Vorgaben des § 328 Abs. 1 HGB an das elektronische Berichtsformat sind.

Der Aufsichtsrat ist verantwortlich für die Überwachung des Prozesses der Erstellung der ESEF-Unterlagen als Teil des Rechnungslegungsprozesses.

**VERANTWORTUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS FÜR DIE PRÜFUNG DER ESEF-UNTERLAGEN**

Unsere Zielsetzung ist, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob die ESEF-Unterlagen frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – Verstößen gegen die Anforderungen des § 328 Abs. 1 HGB sind. Während der Prüfung üben wir pflichtgemäßes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus

- identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher – beabsichtigter oder unbeabsichtigter – Verstöße gegen die Anforderungen des § 328 Abs. 1 HGB, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.
- gewinnen wir ein Verständnis von den für die Prüfung der ESEF-Unterlagen relevanten internen Kontrollen, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit dieser Kontrollen abzugeben.
- beurteilen wir die technische Gültigkeit der ESEF-Unterlagen, d.h. ob die die ESEF-Unterlagen enthaltende bereitgestellte Datei die Vorgaben der Delegierten Verordnung (EU) 2019/815 in der zum Abschlussstichtag geltenden Fassung an die technische Spezifikation für diese Datei erfüllt.
- beurteilen wir, ob die ESEF-Unterlagen eine inhaltsgleiche XHTML-Wiedergabe des geprüften Jahresabschlusses und des geprüften Lageberichts ermöglichen.

**Übrige Angaben gemäß Artikel 10 EU-APrVO**

Wir wurden von der Hauptversammlung am 8. Februar 2022 als Abschlussprüfer gewählt. Wir wurden am 28. März 2022 vom Aufsichtsrat beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit dem Geschäftsjahr 2016/17 als Abschlussprüfer der TUI AG, Berlin und Hannover, tätig.

Wir erklären, dass die in diesem Bestätigungsvermerk enthaltenen Prüfungsurteile mit dem zusätzlichen Bericht an den Prüfungsausschuss nach Artikel 11 EU-APrVO (Prüfungsbericht) in Einklang stehen.

## Sonstiger Sachverhalt – Verwendung des Bestätigungsvermerks

Unser Bestätigungsvermerk ist stets im Zusammenhang mit dem geprüften Jahresabschluss und dem geprüften zusammengefassten Lagebericht sowie den geprüften ESEF-Unterlagen zu lesen. Der in das ESEF-Format überführte Jahresabschluss und zusammengefasste Lagebericht – auch die im Bundesanzeiger bekanntzumachenden Fassungen – sind lediglich elektronische Wiedergaben des geprüften Jahresabschlusses und des geprüften Lageberichts und treten nicht an deren Stelle. Insbesondere ist der ESEF-Vermerk und unser darin enthaltenes Prüfungsurteil nur in Verbindung mit den in elektronischer Form bereitgestellten geprüften ESEF-Unterlagen verwendbar.

## Verantwortliche Wirtschaftsprüferin

Die für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüferin ist Annika Deutsch.

Hannover, den 12. Dezember 2022

### **Deloitte GmbH**

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Christoph B. Schenk

Annika Deutsch

Wirtschaftsprüfer

Wirtschaftsprüferin

### Anlage zum Bestätigungsvermerk: nicht inhaltlich geprüfte Bestandteile des zusammengefassten Lageberichts

Folgende Bestandteile des zusammengefassten Lageberichts haben wir nicht inhaltlich geprüft:

- die im Abschnitt „Nichtfinanzielle Erklärung der TUI Group“ des zusammengefassten Lageberichts enthaltene nichtfinanzielle Erklärung nach §§ 315b und 315c HGB,
- die im Abschnitt „Corporate Governance Bericht/Erklärung zur Unternehmensführung“ des zusammengefassten Lageberichts enthaltene Erklärung zur Unternehmensführung nach § 289f und § 315d HGB und
- die anderen als ungeprüft gekennzeichneten Teile des zusammengefassten Lageberichts.

## Fünfjahresübersicht

**BILANZ**

| Mio. €   | 2018            | 2019            | 2020           | 2021            | 2022            |
|--|-----------------|-----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| <b>Aktiva</b>                                    |                 |                 |                |                 |                 |
| Anlagevermögen                                   | 8.020,7         | 8.645,5         | 8.088,5        | 8.029,0         | 7.758,2         |
| Flüssige Mittel                                  | 889,3           | 155,1           | 343,3          | 592,5           | 473,0           |
| Übriges Umlaufvermögen<br>(einschließlich RAP)   | 1.471,1         | 1.554,6         | 695,4          | 1.414,5         | 1.790,9         |
| <b>Passiva</b>                                   |                 |                 |                |                 |                 |
| Eigenkapital                                     | 5.801,5         | 5.508,1         | 2.924,4        | 3.034,8         | 4.044,3         |
| Gezeichnetes Kapital                             | 1.502,9         | 1.505,8         | 1.509,4        | 1.099,4         | 1.785,2         |
| Sonderposten mit Rücklageanteil                  | 0,1             | 0,1             | 0,1            | 0,1             | –               |
| Rückstellungen                                   | 361,9           | 289,7           | 297,1          | 327,5           | 323,3           |
| Finanzschulden gegenüber<br>Konzernfremden       | 726,1           | 726,4           | 4.046,3        | 3.022,5         | 1.643,9         |
| Übrige Verbindlichkeiten<br>(einschließlich RAP) | 3.491,4         | 3.830,9         | 1.859,3        | 3.651,1         | 4.010,6         |
| <b>Bilanzsumme</b>                               | <b>10.381,0</b> | <b>10.355,2</b> | <b>9.127,2</b> | <b>10.036,0</b> | <b>10.022,1</b> |

**GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG**

| Mio. €                       | 2018         | 2019         | 2020            | 2021          | 2022          |
|------------------------------|--------------|--------------|-----------------|---------------|---------------|
| <b>Ergebnis nach Steuern</b> | <b>976,5</b> | <b>114,9</b> | <b>–2.270,5</b> | <b>–492,7</b> | <b>–529,1</b> |
| Sonstige Steuern             | –6,9         | –5,1         | 2,1             | –1,3          | 1,8           |
| <b>Jahresergebnis</b>        | <b>983,4</b> | <b>120,0</b> | <b>–2.272,6</b> | <b>–491,4</b> | <b>–530,9</b> |

**GEWINNVERWENDUNG**

| Mio. €                                | 2018         | 2019         | 2020     | 2021     | 2022     |
|---------------------------------------|--------------|--------------|----------|----------|----------|
| Einstellung in andere Gewinnrücklagen | –            | –            | –        | –        | –        |
| Bilanzgewinn/-verlust                 | 1.797,4      | 1.494,1      | 190,9    | –300,6   | –831,5   |
| Gewinnvortrag für das Folgejahr       | 1.374,1      | 1.176,0      | 190,9    | –300,6   | –831,5   |
| <b>Ausschüttung</b>                   | <b>423,3</b> | <b>318,1</b> | <b>–</b> | <b>–</b> | <b>–</b> |

**KURSENTWICKLUNG DER TUI AKTIE**

| €             | 2018  | 2019  | 2020  | 2021 | 2022 |
|---------------|-------|-------|-------|------|------|
| Höchstkurs    | 20,66 | 16,56 | 12,67 | 4,45 | 3,51 |
| Tiefstkurs    | 14,34 | 7,87  | 2,89  | 1,60 | 1,23 |
| Jahresendkurs | 16,56 | 10,67 | 3,24  | 3,76 | 1,23 |

## 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**

TUI Group





