

# 2019

JAHRESABSCHLUSS TUI AG





# INHALT

## JAHRESABSCHLUSS

- 2 Bilanz
- 3 Gewinn- und Verlustrechnung

## ANHANG

- 4 Anhang der TUI AG für das Geschäftsjahr 2019
- 4 Bilanzierung und Bewertung
- 6 Erläuterungen zur Bilanz
- 13 Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung
- 17 Sonstige Erläuterungen

- 32 **Entwicklung des Anlagevermögens**
- 34 **Corporate Governance Bericht**
- 34 **Versicherung der gesetzlichen Vertreter**
- 35 **Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers**
- 40 **Aufsichtsrat und Vorstand**
- 40 Aufsichtsrat
- 42 Vorstand
- 43 **Fünfjahresübersicht**

# JAHRESABSCHLUSS

## Bilanz der TUI AG zum 30.9.2019

Tsd. €	Anhang	30.9.2019	30.9.2018
<b>Aktiva</b>			
<b>Anlagevermögen</b>			
	(1)		
Immaterielle Vermögensgegenstände		9.641	8.389
Sachanlagen		39.681	13.520
Finanzanlagen			
Anteile an verbundenen Unternehmen		7.602.828	7.202.959
Übrige Finanzanlagen		993.317	795.821
		8.596.145	7.998.780
		<b>8.645.467</b>	<b>8.020.689</b>
<b>Umlaufvermögen</b>			
Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	(2)	1.554.133	1.470.512
Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten	(3)	155.117	889.281
		<b>1.709.250</b>	<b>2.359.793</b>
<b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>			
	(4)	445	524
		<b>10.355.162</b>	<b>10.381.006</b>

<b>Passiva</b>			
<b>Eigenkapital</b>			
Gezeichnetes Kapital	(5)	1.505.807	1.502.946
Bedingtes Kapital		150.000	150.000
Kapitalrücklage	(6)	1.220.690	1.213.650
Gewinnrücklagen	(7)	1.287.470	1.287.470
Bilanzgewinn	(8)	1.494.119	1.797.410
davon Gewinnvortrag		1.374.121	814.027
		<b>5.508.086</b>	<b>5.801.476</b>
<b>Sonderposten mit Rücklageanteil</b>			
	(9)	70	71
<b>Rückstellungen</b>			
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	(10)	151.769	144.547
Übrige Rückstellungen	(11)	137.916	217.401
		<b>289.685</b>	<b>361.948</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
	(12)		
Anleihen		300.000	300.000
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		426.380	426.064
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		4.859	6.548
Übrige Verbindlichkeiten		3.826.082	3.484.796
		<b>4.557.321</b>	<b>4.217.408</b>
<b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>			
	(13)	-	103
		<b>10.355.162</b>	<b>10.381.006</b>

**Gewinn- und Verlustrechnung für die Zeit vom 1.10.2018 bis 30.9.2019**  
**(Vorjahr 1.10.2017 bis 30.9.2018)**

Tsd. €	Anhang		2019	2018
Umsatzerlöse	(17)	140.984		122.665
Sonstige betriebliche Erträge	(18)	249.428		326.413
			390.412	449.078
Materialaufwand	(19)	8.691		7.656
Personalaufwand	(20)	46.509		67.886
Abschreibungen	(21)	2.002		1.301
Sonstige betriebliche Aufwendungen	(22)	488.970		349.281
			-546.172	-426.124
Beteiligungsergebnis	(23)		237.688	1.009.932
Abschreibungen auf Finanzanlagen	(24)		40.602	128.835
Zinsergebnis	(25)		-173	5.260
Erträge aus Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	(26)		-73.722	-67.188
<b>Ergebnis nach Steuern</b>			<b>114.875</b>	<b>976.499</b>
Erträge aus sonstigen Steuern	(26)		-5.123	-6.884
<b>Jahresergebnis</b>			<b>119.998</b>	<b>983.383</b>
Gewinnvortrag			1.374.121	814.027
<b>Bilanzgewinn</b>	<b>(8)</b>		<b>+ 1.494.119</b>	<b>+ 1.797.410</b>

# ANHANG

## Anhang der TUI AG für das Geschäftsjahr 2019

Die TUI AG, Berlin und Hannover, ist zum 30. September 2019 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.

## Bilanzierung und Bewertung

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

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

Das Sachanlagevermögen wird zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten bewertet und entsprechend seiner voraussichtlichen Nutzungsdauer planmäßig abgeschrieben. Für Zugänge seit dem Geschäftsjahr 2010 kommt die lineare Abschreibungsmethode zur Anwendung.

Ab dem 01.01.2018 werden abnutzbare bewegliche Vermögensgegenstände mit Anschaffungskosten von mehr als 250 € bis 800 € im Jahr der Anschaffung voll abgeschrieben. Abnutzbare bewegliche Vermögensgegenstände mit Anschaffungskosten von mehr als 150 € bis 450 € im Anschaffungszeitraum vom 01.01.2017 bis 31.12.2017 werden im Jahr der Anschaffung voll abgeschrieben. Bis zum Geschäftsjahr 2016 wurde für abnutzbare, bewegliche Vermögensgegenstände mit Anschaffungskosten von mehr als 150 € bis 1.000 € ein jährlicher Sammelposten im Sinne des § 6 Abs. 2a EStG gebildet. Dieser wird über fünf Jahre abgeschrieben.

Die den planmäßigen Abschreibungen zugrunde 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.

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

Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten sind zum Nennwert angesetzt.

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

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

Das Gezeichnete Kapital wird zum Nennwert angesetzt.

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

Die Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen werden auf der Grundlage versicherungsmathematischer Berechnungen nach dem Anwartschaftsbarwertverfahren (Projected-Unit-Credit-Methode) unter Berücksichtigung der Richttafeln 2018 G vom 20. Juli 2018 von Prof. Dr. Heubeck bewertet und mit einem Zinssatz von 2,83 % (Vorjahr 3,34 %) abgezinst. Für die Abzinsung der Pensionsverpflichtung wird nicht mehr der auf Basis der von der Deutschen Bundesbank veröffentlichten durchschnittlichen Marktzinssätze der vergangenen sieben Jahre (2,06 %) zugrunde gelegt, sondern der nach § 253 Abs. 2 HGB vorgeschriebene Rechnungszins auf Basis der letzten zehn Jahre, welcher für 2019 2,83 % beträgt. Bei der Ermittlung der Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen wurden jährliche Lohn- und Gehaltssteigerungen von 2,5 % (Vorjahr 2,5 %) und Rentensteigerungen von 5,25 % alle drei Jahre (Vorjahr 5,25 %) zugrunde gelegt sowie eine alters- und geschlechtsspezifische Fluktuation in Höhe von 0,0 % bis 8,0 % p.a. (Vorjahr 0,0 % bis 8,0 %) unterstellt. 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 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 2,06 % p.a. (Vorjahr 2,43 %), einer alters- und geschlechtsspezifischen Fluktuationsrate von 0,0 % bis 8,0 % p.a. (Vorjahr 0,0 % bis 8,0 %) sowie einer jährlichen Lohn- und Gehaltssteigerung von 2,5 % (Vorjahr 2,5 %).

Rückstellungen für Verpflichtungen aus Altersteilzeit werden nach Maßgabe des Blockmodells gebildet. Die Bewertung der Rückstellung erfolgt unter Zugrundelegung eines Rechnungszinssatzes von 0,77 % p.a. (Vorjahr 1,08 %) und auf der Grundlage der Richttafeln 2018 G von Prof. Dr. Heubeck nach versicherungsmathematischen Grundsätzen sowie einer jährlichen Lohn- und Gehaltssteigerung von 2,5 % (Vorjahr 2,5 %). Die Rückstellungen für Altersteilzeit wurden für zum

Bilanzstichtag bereits abgeschlossene sowie zukünftige potenzielle Altersteilzeitvereinbarungen gebildet. Sie enthalten Aufstockungsbeträge und bis zum Bilanzstichtag aufgelaufene Erfüllungsverpflichtungen der Gesellschaft.

Verbindlichkeiten sind mit dem Erfüllungsbetrag passiviert.

Die Ermittlung der latenten Steuern bei der TUI AG umfasst auch die Steuerabgrenzungen der ertragsteuerlichen Organtöchter. Der für die Bewertung der latenten Steuern verwendete Ertragsteuersatz beträgt 31,5 % (Vorjahr 31,5 %) 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, soweit für diese Geschäfte keine Bewertungseinheit nach § 254 HGB gebildet wird.

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

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

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

Zur bilanziellen Darstellung der derivativen Treibstoffpreissicherungen werden Bewertungseinheiten gebildet. Die Abbildung erfolgt auf Basis der Einfrierungsmethode.

## Erläuterungen zur Bilanz

### (1) Anlagevermögen

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

#### **FINANZANLAGEN**

Die Finanzanlagen sind im Geschäftsjahr insgesamt um 597,4 Mio. € angestiegen.

Die Zugänge bei den Anteilen an verbundenen Unternehmen resultieren aus Kapitalerhöhungen bei Tochtergesellschaften. Dabei führte insbesondere eine Kapitalerhöhung in Höhe von 379,7 Mio.€ der TUI Travel Ltd., London zu einem Anstieg der Anteile an verbundenen Unternehmen von insgesamt 399,9 Mio. €.

Im Geschäftsjahr wurden außerplanmäßige Abschreibungen auf Finanzanlagen in Höhe von 40,6 Mio.€ vorgenommen. Davon entfallen Abschreibungen in Höhe von insgesamt 40,6 Mio. € auf Anteile an verbundenen Unternehmen.

Der Anstieg bei den Ausleihungen an verbundene Unternehmen in Höhe von 180,9 Mio. € resultiert aus der Begebung von langfristigen Darlehen an Tochtergesellschaften.

Von den ausgewiesenen Wertpapieren des Anlagevermögens dienen 0,5 Mio. € (Vorjahr 0,5 Mio. €) der gesetzlich vorgeschriebenen Absicherung der Altersteilzeitverpflichtungen von zwei Tochtergesellschaften.



## (2) Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

### Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Tsd. €	30.9.2019	30.9.2018
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	1.639	4.439
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als 1 Jahr	–	–
Forderungen gegen verbundene Unternehmen	1.413.335	1.338.717
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als 1 Jahr	–	–
Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	7.799	18.577
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als 1 Jahr	–	–
Sonstige Vermögensgegenstände	131.360	108.779
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als 1 Jahr	45.765	43.362
	<b>1.554.133</b>	<b>1.470.512</b>

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

Der Bestand an Forderungen gegen verbundene Unternehmen ist im Berichtsjahr leicht angestiegen. Diese Veränderung resultiert im Wesentlichen aus gestiegenen Forderungen gegen Tochtergesellschaften zur Finanzierung der laufenden Geschäftstätigkeit.

Der Rückgang an Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, ist im Wesentlichen auf die Tilgung kurzfristiger Darlehen an Hotelgesellschaften zurückzuführen.

Anlagen bei Rückdeckungsversicherungen, die der Sicherung von Altersversorgungsverpflichtungen dienen und zugriffsfrei an den Begünstigten verpfändet sind, werden in Höhe von 46,2 Mio. € (Vorjahr 47,0 Mio. €) mit den ihnen zugrunde liegenden Verpflichtungen verrechnet.

Der Anstieg der Sonstigen Vermögensgegenstände resultiert im Wesentlichen aus deutlich gestiegenen Erstattungsansprüchen.

## (3) Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten

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

Guthaben bei Kreditinstituten sind im Vergleich zum Vorjahr um 734,1 Mio. € gesunken. Im Berichtsjahr stehen den Abflüssen aus Dividendenzahlungen und Kapitalerhöhungen keine Zuflüsse aus Kreditaufnahmen gegenüber. Die Begebung von langfristigen Darlehen an verbundene Unternehmen führte ebenfalls zu einem Rückgang der Guthaben bei Kreditinstituten. Von den Guthaben bei Kreditinstituten sind 78,9 Mio. € als Sicherheit für Pensionspläne in Großbritannien hinterlegt.

## (4) Rechnungsabgrenzungsposten

### Rechnungsabgrenzungsposten

Tsd. €	30.9.2019	30.9.2018
Andere Rechnungsabgrenzungsposten	445	524

Die anderen Rechnungsabgrenzungsposten setzen sich im Wesentlichen aus im Voraus gezahlten Versicherungsprämien für die Jahre 2020 – 2026 zusammen. Weiterhin enthält der aktive Rechnungsabgrenzungsposten Vorauszahlungen für Dienstleistungen in geringem Umfang.

## (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 rund 2,56 €. 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 Geschäftsjahr wurden 1.119.284 Belegschaftsaktien ausgegeben. Damit setzt sich das gezeichnete Kapital zum Ende des Geschäftsjahres aus 589.020.588 Aktien zusammen. Es erhöhte sich um 2,9 Mio. € auf 1.505,8 Mio. €.

Die Hauptversammlung vom 12. Februar 2019 hat den Vorstand der TUI AG ermächtigt, eigene Aktien bis zu 5% des Grundkapitals zu erwerben. Die Ermächtigung gilt bis zum 11. August 2020. Von dieser Möglichkeit wurde bisher kein Gebrauch gemacht.

Die TUI AG hat im August 2019 gem. § 71 Abs. 1 Nr. 2 AktG 44.088 eigene Aktien zur Ausgabe an Mitarbeiter im Rahmen des Belegschaftsaktienprogramms erworben. Dies entspricht einem Erwerbsvolumen von 0,4 Mio. €.

### **BEDINGTES KAPITAL**

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

Insgesamt verfügt die TUI AG zum 30. September 2019 über ein bedingtes Kapital von 150,0 Mio. €.

### **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 1.119.284 neue Belegschaftsaktien ausgegeben, sodass das genehmigte Kapital zum Bilanzstichtag noch rund 25,8 Mio. € beträgt.

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

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

Damit beträgt zum Bilanzstichtag die Summe der Ermächtigungen für noch nicht genutztes genehmigtes Kapital rund 745,8 Mio. € (Vorjahr rund 748,7 Mio. €).

## (6) Kapitalrücklage

Die Kapitalrücklage enthält Einstellungen aus Aufgeldern. Darüber hinaus sind Beträge, die bei der Ausgabe von Schuldverschreibungen für Wandlungs- und Optionsrechte zum Erwerb von Aktien der TUI AG erzielt wurden, enthalten. Ebenso wurden Aufgelder im Falle der Ausübung von Wandel- und Optionsrechten der Kapitalrücklage zugeführt. Im Geschäftsjahr erhöhte sich die Kapitalrücklage durch Ausgabe von Belegschaftsaktien und aktienbasierte Vergütung um insgesamt 7,0 Mio. €.

## (7) Gewinnrücklagen

Bei den Gewinnrücklagen handelt es sich ausschließlich um andere Gewinnrücklagen. Es bestehen keine satzungsmäßigen Bestimmungen zur Bildung von Rücklagen.

## (8) Bilanzgewinn

Der Jahresüberschuss beträgt 120,0 Mio. €. Unter Berücksichtigung eines Gewinnvortrages von 1.374,1 Mio. € ergibt sich ein Bilanzgewinn von 1.494,1 Mio. €. Der Hauptversammlung wird vorgeschlagen, den Bilanzgewinn des Geschäftsjahres für die Ausschüttung einer Dividende in Höhe von 0,54 € je Stückaktie zu verwenden und den nach Abzug der Dividendensumme von 318,1 Mio. € verbleibenden Betrag von 1.176,0 Mio. € auf neue Rechnung vorzutragen. Die endgültige Dividendensumme hängt von der Zahl der dividendenberechtigten Stückaktien zum Zeitpunkt der Beschlussfassung über die Verwendung des Bilanzgewinns durch die Hauptversammlung ab.

## (9) Sonderposten mit Rücklageanteil

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

## (10) Pensionsrückstellungen

Der den Anschaffungskosten entsprechende Zeitwert des Planvermögens beläuft sich auf 46,2 Mio. € (Vorjahr 47,0 Mio. €). Die Verrechnung des Vermögens aus Rückdeckungsversicherungen mit dem Bruttowert der Pensionsrückstellungen (198,0 Mio. €) ergibt eine Verpflichtung zum Stichtag in Höhe von 151,8 Mio. €.

## (11) Übrige Rückstellungen

### Übrige Rückstellungen

Tsd. €	30.9.2019	30.9.2018
Steuerrückstellungen	34.887	122.583
Sonstige Rückstellungen	103.029	94.818
	<b>137.916</b>	<b>217.401</b>

Die Steuerrückstellungen bestehen für inländische Ertrag- und Umsatzsteuern. Im Zuge aktueller BFH-Rechtsprechung und abgeschlossener Betriebsprüfungen wurden im Berichtsjahr Neueinschätzungen der Steuerpositionen vorgenommen, die zu einer Rückstellungsauflösung von insgesamt 76,7 Mio. € führten.

Die Erhöhung der sonstigen Rückstellungen resultiert im Wesentlichen aus der Zuführung der Rückstellungen für Drohverluste aus der Bewertung von Devisentermingeschäften. Gegenläufig wirkten sich Auflösungen von Rückstellungen für den Vorstand aus. Schwebende Geschäfte gehen mit den in der Tabelle „Vorsorgen für negative Marktwerte in den sonstigen Rückstellungen“ dargestellten negativen beizulegenden Zeitwerten in die sonstigen Rückstellungen ein.

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

Insolvenzgeschützte Wertpapiere des Anlagevermögens zur Sicherung von Altersteilzeitwertguthaben sind mit dem Zeitwert in Höhe von 0,2 Mio. € (Vorjahr 0,2 Mio. €) mit den entsprechenden Rückstellungen in Höhe von 0,6 Mio. € (Vorjahr 0,5 Mio. €) verrechnet.

Von den übrigen Rückstellungen haben 47,7 Mio. € (Vorjahr 55,8 Mio. €) eine Restlaufzeit von unter einem Jahr, 58,5 Mio. € (Vorjahr 137,6 Mio. €) eine Restlaufzeit zwischen einem und fünf Jahren und 31,7 Mio. € (Vorjahr 24,0 Mio. €) eine Restlaufzeit von mehr als fünf Jahren.

## (12) Verbindlichkeiten

**Verbindlichkeiten**

Tsd. €	30.9.2019		30.9.2018	
	Restlaufzeiten	<b>Gesamt</b>	Restlaufzeiten	Gesamt
<b>Anleihen</b>		<b>300.000</b>		<b>300.000</b>
bis 1 Jahr	–		–	
1 – 5 Jahre	300.000		300.000	
mehr als 5 Jahre	–		–	
davon konvertibel		–		–
bis 1 Jahr	–		–	
1 – 5 Jahre	–		–	
<b>Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten</b>		<b>426.380</b>		<b>426.064</b>
bis 1 Jahr	1.380		1.064	
1 – 5 Jahre	183.000		183.000	
mehr als 5 Jahre	242.000		242.000	
<b>Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen</b> (ausschließlich bis 1 Jahr)		<b>4.859</b>		<b>6.548</b>
<b>Übrige Verbindlichkeiten</b>		<b>3.826.082</b>		<b>3.484.796</b>
bis 1 Jahr	3.826.082		3.484.796	
1 – 5 Jahre	–		–	
mehr als 5 Jahre	–		–	
davon Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen		3.797.915		3.451.755
bis 1 Jahr	3.797.915		3.451.755	
1 – 5 Jahre	–		–	
mehr als 5 Jahre	–		–	
davon Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht (ausschließlich bis 1 Jahr)		7		13
davon Sonstige Verbindlichkeiten		28.160		33.028
bis 1 Jahr	28.160		33.028	
1 – 5 Jahre	–		–	
mehr als 5 Jahre	–		–	
davon aus Steuern		1.416		3.055
davon im Rahmen der sozialen Sicherheit		170		242
		<b>4.557.321</b>		<b>4.217.408</b>

Im Oktober 2016 hat die TUI AG eine Anleihe in Höhe von 300,0 Mio. € mit einer Laufzeit bis zum Oktober 2021 begeben. Die jährliche Verzinsung beträgt 2,125 %.

In den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten werden im Juli 2018 eingegangene, unbesicherte Schuldscheinverbindlichkeiten mit Banken in Höhe von 425,0 Mio. € ausgewiesen. Die Erlöse aus diesen Schuldscheinen dienen der allgemeinen Unternehmensfinanzierung. Die Schuldscheine weisen individuell unterschiedliche Laufzeiten zwischen fünf und zehn Jahren auf. Sie sind individuell teilweise variabel (in Abhängigkeit vom EURIBOR) und teilweise festverzinslich.

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

Im September 2014 hat die TUI AG eine syndizierte Kreditfazilität abgeschlossen. Die Fazilität weist einen Kreditrahmen von 1,75 Mrd. € (inkl. einer Tranche über 215,0 Mio. € für die Ausstellung von Bankavalen) auf und steht der TUI AG zur allgemeinen Unternehmensfinanzierung zur Verfügung. Im Zuge von vertraglichen Anpassungen wurde das Enddatum dieser Kreditfazilität bis Juli 2022 verlängert. Die Verzinsung ist variabel und abhängig vom kurzfristigen Zinsniveau (EURIBOR oder LIBOR) zuzüglich einer Marge. Die TUI AG hat im abgelaufenen Geschäftsjahr die Barkredittranche nicht in Anspruch genommen.

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

### (13) Rechnungsabgrenzungsposten

<b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>		
Tsd. €	<b>30.9.2019</b>	30.9.2018
Andere Rechnungsabgrenzungsposten	–	103

Bei den passiven Rechnungsabgrenzungsposten im Vorjahr handelt es sich um vereinnahmte Erträge aus weiterbelasteten Aval- und Lizenzgebühren, die das folgende Geschäftsjahr betreffen.

### (14) Haftungsverhältnisse

<b>Haftungsverhältnisse</b>		
Tsd. €	<b>30.9.2019</b>	30.9.2018
Verbindlichkeiten aus Bürgschaften und Garantien	6.947.175	6.646.601
Verbindlichkeiten aus Gewährleistungsverträgen	23	23
	<b>6.947.198</b>	<b>6.646.624</b>
davon zugunsten verbundener Unternehmen	6.890.707	6.594.642

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 insbesondere aus der Erhöhung einer Garantie für Pensionen in Großbritannien.

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

## (15) Sonstige finanzielle Verpflichtungen

**Sonstige finanzielle Verpflichtungen**

Tsd. €	30.9.2019	30.9.2018
Miet-, Pacht- und Leasingverträge	34.965	39.017
bis 1 Jahr	3.534	3.615
1–5 Jahre	12.623	12.899
mehr als 5 Jahre	18.808	22.503

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

## (16) Derivative Finanzinstrumente

**Derivative Finanzinstrumente zum 30.9.2019**

Tsd. €	Nominalvolumen	Beizulegende Zeitwerte	
		positiv	negativ
Währungssicherungen	723.077	28.503	25.809
davon mit verbundenen Unternehmen	29.029	187	25.227
Treibstoffpreissicherungen	97.768	4.212	4.212
davon mit verbundenen Unternehmen	48.884	2.904	1.308
Zinssicherungen	246.000	1.771	11.043
davon mit verbundenen Unternehmen	46.000	–	2.863

Die eingesetzten Treibstoffpreissicherungen betreffen den Bunkerbedarf von Kreuzfahrtschiffen.

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

Tsd. €	30.9.2019	30.9.2018
Währungssicherungsinstrumente	25.809	7.756
Zinssicherungsinstrumente	10.637	637
	<b>36.446</b>	<b>8.393</b>

Die eingesetzten Treibstoffpreissicherungen (Sicherungsinstrumente) betreffen den Bunkerbedarf von Kreuzfahrtschiffen (Grundgeschäfte) und werden bilanziell als Bewertungseinheiten zusammengefasst. Die prospektive Beurteilung der Wirksamkeit der Sicherungsbeziehungen erfolgt anhand der critical terms-match Methode. Die retrospektive Beurteilung der Wirksamkeit erfolgt vierteljährlich durch eine Gegenüberstellung der kumulierten positiven und negativen Wertänderungen von Grundgeschäft und Sicherungsinstrument. Bei den Treibstoffpreissicherungen standen den negativen Marktwerten (beizulegende Zeitwerte) von 4,2 Mio. € betrags- und fristengleiche Geschäfte mit positiven Marktwerten in gleicher Höhe gegenüber (Bewertungseinheiten). Der Zielsicherungsgrad der Treibstoffpreissicherungen beläuft sich auf ca. 80 % des geplanten Exposures. Die Laufzeit der getätigten Sicherungsgeschäfte beträgt bis zu 48 Monate. Es handelt sich um Mikrohedgedes.

## Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

### (17) Umsatzerlöse nach geografischen Regionen

#### Umsatzerlöse nach geografischen Regionen

Tsd. €	1.10.2018– 30.9.2019	1.10.2017– 30.9.2018
Deutschland	64.455	56.234
davon mit verbundenen Unternehmen	59.649	50.641
EU (ohne Deutschland)	71.977	61.238
davon mit verbundenen Unternehmen	71.761	61.168
übrige Länder	4.552	5.193
	<b>140.984</b>	<b>122.665</b>

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

### (18) Sonstige betriebliche Erträge

#### Sonstige betriebliche Erträge

Tsd. €	1.10.2018– 30.9.2019	1.10.2017– 30.9.2018
Auflösung von Sonderposten mit Rücklageanteil	1	1
Übrige sonstige betriebliche Erträge	249.427	326.412
	<b>249.428</b>	<b>326.413</b>

Die übrigen sonstigen betrieblichen Erträge umfassen insbesondere Erträge aus Kursgewinnen in Höhe von 81,0 Mio. € (Vorjahr 127,2 Mio. €), denen unter den sonstigen betrieblichen Aufwendungen Kursverluste in Höhe von 83,9 Mio. € (Vorjahr 130,2 Mio. €) gegenüberstehen.

Weiterhin betrifft diese Position Erträge aus konzerninternen Weiterbelastungen in Höhe von 95,6 Mio. € (Vorjahr 86,7 Mio. €).

Darüber hinaus sind in den übrigen sonstigen betrieblichen Erträgen neben Gewinnen aus Anlagenverkäufen, Erstattungsansprüchen sowie Zuschreibungen auf Finanzanlagen unter anderem Erträge aus der Auflösung nicht mehr benötigter Rückstellungen enthalten.

### (19) Materialaufwand

#### Materialaufwand

Tsd. €	1.10.2018– 30.9.2019	1.10.2017– 30.9.2018
Aufwendungen für bezogene Leistungen	8.691	7.656

**(20) Personalaufwand**

<b>Personalaufwand</b>		
Tsd. €	<b>1.10.2018 – 30.9.2019</b>	1.10.2017 – 30.9.2018
Löhne und Gehälter	35.481	54.638
Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	11.028	13.248
davon für Altersversorgung	7.119	9.667
	<b>46.509</b>	<b>67.886</b>

Die Aufwendungen für Altersversorgung haben sich im Wesentlichen aufgrund von Veränderungen der Pensionsrückstellungen verringert. Der Rückgang der Löhne und Gehälter ist insbesondere auf im Vergleich zum Vorjahr deutlich gesunkene Aufwendungen für Jahreserfolgsvergütungen und geringeren Aufwand für die Aktienoptionsprogramme zurückzuführen.

**(21) Abschreibungen**

<b>Abschreibungen</b>		
Tsd. €	<b>1.10.2018 – 30.9.2019</b>	1.10.2017 – 30.9.2018
Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	2.002	1.301

**(22) Sonstige betriebliche Aufwendungen**

<b>Sonstige betriebliche Aufwendungen</b>		
Tsd. €	<b>1.10.2018 – 30.9.2019</b>	1.10.2017 – 30.9.2018
Übrige sonstige betriebliche Aufwendungen	488.970	349.281

Der Posten umfasst insbesondere Aufwendungen aus Kursverlusten in Höhe von 83,9 Mio. € (Vorjahr 130,2 Mio. €), denen unter den sonstigen betrieblichen Erträgen Kursgewinne in Höhe von 81,0 Mio. € (Vorjahr 127,2 Mio. €) gegenüberstehen.

Weiterhin beinhaltet diese Position Aufwendungen aus konzerninternen Verrechnungen in Höhe von 85,3 Mio. € (Vorjahr 85,3 Mio. €), denen Erträge aus der Weiterbelastung an andere Konzernunternehmen gegenüberstehen, die in den sonstigen betrieblichen Erträgen ausgewiesen werden.

Maßgeblich für den Anstieg der sonstigen betrieblichen Aufwendungen sind Abschreibungen auf Forderungen gegen verbundene Unternehmen in Höhe von insgesamt 202,6 Mio.€ (Vorjahr 32,4 Mio. €).

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



### (23) Beteiligungsergebnis

#### Beteiligungsergebnis

Tsd. €	<b>1.10.2018– 30.9.2019</b>	1.10.2017– 30.9.2018
Erträge aus Beteiligungen	198.559	1.054.990
davon aus verbundenen Unternehmen	8.082	843.232
Erträge aus Gewinnabführungsverträgen	132.912	119.810
davon aus verbundenen Unternehmen	132.912	119.810
Aufwendungen aus Verlustübernahmen	– 93.783	– 164.868
davon an verbundene Unternehmen	– 93.783	– 164.868
	<b>237.688</b>	<b>1.009.932</b>

Der Rückgang des Beteiligungsergebnisses ist im Wesentlichen auf den Rückgang der Erträge aus Beteiligungen zurückzuführen. Im Vorjahr führte eine Ausschüttung der TUI Travel Holdings über die TUI Travel Ltd. im Rahmen des Erwerbs der TUI Nordic Holding AB zu einem höheren Ertrag. In den Erträgen aus Gewinnabführungsverträgen sind Ergebnisübernahmen von Hotelunternehmen sowie dem Zentralbereich zuzurechnende Gesellschaften enthalten. Die Aufwendungen aus Verlustübernahmen betreffen hauptsächlich die Leibniz-Service GmbH.

### (24) Abschreibungen auf Finanzanlagen

Im Geschäftsjahr wurden Abschreibungen auf Finanzanlagen in Höhe von 40,6 Mio. € vorgenommen (Vorjahr 128,8 Mio. €). Die Abschreibungen enthalten Abschreibungen auf Anteile an verbundenen Unternehmen in Höhe von 40,6 Mio. €.

### (25) Zinsergebnis

#### Zinsergebnis

Tsd. €	<b>1.10.2018– 30.9.2019</b>	1.10.2017– 30.9.2018
Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens	14.679	18.913
davon aus verbundenen Unternehmen	14.679	18.913
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	41.524	37.138
davon aus verbundenen Unternehmen	38.813	32.367
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	– 56.376	– 50.791
davon an verbundene Unternehmen	– 12.534	– 11.918
	<b>– 173</b>	<b>5.260</b>

Die Entwicklung des Zinsergebnisses ist vornehmlich durch den Anstieg der Zinsen und ähnlichen Aufwendungen geprägt. Dieser Anstieg resultiert im Wesentlichen aus dem Anstieg an Zinsaufwendungen für kurzfristige Verbindlichkeiten. Der Rückgang der Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens, wird durch den Anstieg der sonstigen Zinsen und ähnlichen Erträge in nahezu gleiche Höhe kompensiert.

In den Zinsaufwendungen sind Aufwendungen aus der Aufzinsung von Pensions- und längerfristigen übrigen Rückstellungen in Höhe von insgesamt 18,6 Mio. € (Vorjahr 19,0 Mio. €) enthalten. Darin werden Zinserträge in Höhe von 2,1 Mio. € (Vorjahr 1,8 Mio. €) aus den als Deckungsvermögen dienenden Rückdeckungsversicherungen verrechnet.

**(26) Steuern**

<b>Steuern</b>	<b>1.10.2018 – 30.9.2019</b>	1.10.2017 – 30.9.2018
Tsd. €		
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	– 73.722	– 67.188
Sonstige Steuern	– 5.123	– 6.884
	<b>– 78.845</b>	<b>– 74.072</b>

Die Steuern vom Einkommen und vom Ertrag resultieren per Saldo aus einem periodenfremden Steuerertrag aufgrund gebotener Neueinschätzung von Steuerrisiken sowie aus Vorauszahlungen und Bildung von Rückstellungen für in- und ausländische Ertragsteuern.

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.

**PERIODENFREMDE AUFWENDUNGEN UND ERTRÄGE**

Erträge in Höhe von 66,1 Mio. € bzw. Aufwendungen von 83,1 Mio. € sind anderen Geschäftsjahren zuzuordnen; sie sind in den sonstigen betrieblichen Erträgen und Aufwendungen enthalten. Im Berichtsjahr erfolgten Auflösungen von Ertragsteuerrückstellungen in Höhe von insgesamt 76,7 Mio. € (davon 22,9 Mio. € Zinsen). Sie entfallen insbesondere auf abgeschlossene Betriebsprüfungen. Außerdem betreffen sie Erträge aus der Auflösung von ertragsteuerlichen Rückstellungen im Zuge eines im Berichtsjahr ergangenen BFH-Urteils, welches bislang noch nicht im Bundessteuerblatt veröffentlicht wurde. Diese sind in der Position Erträge aus Steuern vom Einkommen und vom Ertrag enthalten.

Die periodenfremden Erträge betreffen insbesondere Erträge aus konzerninternen Verrechnungen für Vorjahre sowie Erträge aus der Auflösung nicht benötigter Rückstellungen und Zuschreibungen auf Finanzanlagen.

Die periodenfremden Aufwendungen betreffen im Wesentlichen Wertberichtigungen auf Forderungen sowie Nachbelastungen für konzerninterne Verrechnungen.

## Sonstige Erläuterungen

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

Der Unterschiedsbetrag gem. § 253 Abs. 6 HGB beträgt im Geschäftsjahr 15,7 Mio. € (Vorjahr 17,3 Mio. €). Die Ausschüttungssperre kommt nicht zur Anwendung, da die frei verfügbaren Rücklagen (2.508,2 Mio. €) den grundsätzlich ausschüttungsgesperrten Betrag übersteigen.

### Nahestehende Personen

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

### Mitarbeiter

Die durchschnittliche Mitarbeiterzahl des Geschäftsjahres beträgt 295 (Vorjahr 278), darunter 24 leitende Angestellte (Vorjahr 14). Auszubildende sind in der Angabe nicht enthalten.

### Bezüge ehemaliger Mitglieder des Vorstands und ihrer Hinterbliebenen

Frühere Mitglieder des Vorstands und ihre Hinterbliebenen bezogen für das Geschäftsjahr insgesamt 6,0 Mio. € (Vorjahr 5,0 Mio. €). Pensionsverpflichtungen gegenüber diesem Personenkreis sind mit insgesamt 70,8 Mio. € (Vorjahr 59,3 Mio. €) zurückgestellt.

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

### Gesamthonorar Abschlussprüfer

Der Jahresabschluss der TUI AG wird von der Deloitte GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft geprüft. Für die im Geschäftsjahr 2019 erbrachten Dienstleistungen des Abschlussprüfers des Konzernabschlusses sind insgesamt Aufwendungen in der folgenden Zusammenfassung erfasst worden:

<b>Dienstleistungen des Konzernabschlussprüfers</b>		
Mio. €	2019	2018
Abschlussprüfungen für die TUI AG und Tochtergesellschaften im Inland	3,2	3,4
<b>Abschlussprüferleistungen</b>	<b>3,2</b>	<b>3,4</b>
Prüferische Durchsicht von Zwischenabschlüssen	1,6	1,7
Sonstige Bestätigungsleistungen	0,1	0,2
<b>Sonstige Bestätigungs- und Bewertungsleistungen</b>	<b>1,7</b>	<b>1,9</b>
Beratungsleistungen	–	0,1
<b>Sonstige Leistungen</b>	<b>–</b>	<b>0,1</b>
<b>Gesamt</b>	<b>4,9</b>	<b>5,4</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 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.tui-group.com/de](http://www.tui-group.com/de) veröffentlicht.

## Entsprechenserklärung nach § 161 AktG

Die Entsprechenserklärung nach § 161 AktG haben wir abgegeben. Sie ist unter [www.tuigroup.com/de-de/investoren/finanzberichte-und-praesentationen](http://www.tuigroup.com/de-de/investoren/finanzberichte-und-praesentationen) öffentlich zugänglich.

## Aktionärsstruktur

Die TUI AG hat im Geschäftsjahr 2019 bzw. in den Vorjahren Meldungen gemäß § 33 Abs. 1 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 2019 noch Gültigkeit haben.

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

### **KN-HOLDING LIMITED LIABILITY COMPANY / UNIFIRM LIMITED**

Die KN-Holding Limited Liability Company, Cherepovets, Russland, hat uns mitgeteilt, dass ihr Stimmrechtsanteil an der TUI AG am 20. Juni 2019 die Schwelle von 20 % überschritten hat und zu diesem Zeitpunkt 24,99 % (146.963.612 Stimmrechte) betrug. Sämtliche Stimmrechte wurden ihr gemäß § 34 WpHG über die Unifirm Limited, Nicosia, Cyprus, zugerechnet. In diesem Zusammenhang hat Alexey A. Mordashov, Russland, uns mitgeteilt, dass sein Stimmrechtsanteil an der TUI AG am 20. Juni 2019 den Schwellenwert von 20 % unterschritten hat und zu diesem Zeitpunkt 0,00 % (0 Stimmrechte) betrug.

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

Luis Riu und Carmen Riu, jeweils Spanien, haben uns mitgeteilt, dass ihr Stimmrechtsanteil an der TUI AG am 11. Dezember 2014 jeweils den Schwellenwert von 5 % unterschritten hat und nun jeweils 3,72 % (19.854.616 Stimmrechte) beträgt. Diese 3,72 % 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).

### **STANDARD LIFE ABERDEEN PLC**

Die Standard Life Aberdeen Plc, Edinburgh, UK, hat uns mitgeteilt, dass ihr Stimmrechtsanteil an der TUI AG am 18. Dezember 2018 die Schwelle von 3 % unterschritten hat und zu diesem Zeitpunkt 2,96 % (17.390.161 Stimmrechte) betrug. Sämtliche Stimmrechte wurden ihr gemäß § 34 WpHG zugerechnet.

### **BLACKROCK, INC.**

Die BlackRock, Inc., Wilmington, DE, USA, hat uns mitgeteilt, dass ihr Stimmrechtsanteil an der TUI AG am 2. April 2019 4,77 % (28.035.378 Stimmrechte) betrug. Sämtliche Stimmrechte wurden ihr gemäß § 34 WpHG zugerechnet. Außerdem teilte uns die BlackRock, Inc., mit, am 2. April 2019 Inhaberin von Instrumenten (Wertpapierleihe) gemäß § 38 Abs. 1 Nr. 1 WpHG über einem Stimmrechtsanteil in Höhe von 0,64 % (3.769.329 Stimmrechte) sowie von Instrumenten (Contract for Difference) gemäß § 38 Abs. 1 Nr. 2 WpHG über einen Stimmrechtsanteil in Höhe von 0,24 % (1.402.217 Stimmrechte) gewesen zu sein. In Summe wurde uns damit ein Stimmrechtsanteil in Höhe von 5,65 % 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- anteil in %	Eigen- kapital in Tsd.	Jahres- ergebnis Währung in Tsd.
<b>Konsolidierte verbundene Unternehmen</b>				
<b>Touristik</b>				
Absolut Holding Limited, Qormi	Malta	99,9	7.352,9	3.663,1 EUR
Acampora Travel S.r.l., Sorrent	Italien	100	5.492,1	2.214,2 EUR
Adehy Limited, Dublin	Irland	100	2.173,9	558,4 EUR
Advent Insurance PCC Limited (Absolut Cell), Qormi	Malta	100	15.386,7	4.721,3 EUR
Africa Focus Tours Namibia (Proprietary) Limited, Windhuk	Namibia	100	20.122	9.207,1 NAD
Antwun S.A., Clémency	Luxemburg	100	3.484,4	-5,6 EUR
ATC African Travel Concept Pty. Ltd., Kapstadt	Südafrika	50,1	16.081,7	8.342,7 ZAR
ATC-Meetings and Confernces (Pty) Ltd, Kapstadt	Südafrika	100	135,9	85,7 ZAR
B.D.S Destination Services Tours, Kairo	Ägypten	100	-116,4	0
Berge & Meer Touristik GmbH, Rengsdorf <sup>1</sup>	Deutschland	100	2.996,4	0
Blue Travel Partner Services S.A., Santo Domingo	Dominikanische Republik	100	0	-42.220,8 DOP
Boomerang-Reisen GmbH, Trier	Deutschland	100	513,1	-248 EUR
Boomerang-Reisen Vermögensverwaltungs GmbH, Trier	Deutschland	87,2	1.807,2	281,1 EUR
BU RIUSA II EOOD, Sofia	Bulgarien	100	15	0
Cabotel-Hotelaria e Turismo Lda., Santiago	Kap Verde	100	25.763.422,4	2.690.066,6 CVE
Cassata Travel s.r.l., Cefalù (Palermo)	Italien	66	330,4	213,1 EUR
Cel Obert SL, Sant Joan de Caselles	Andorra	100	2.458	823 EUR
Chaves Hotel & Investimentos S.A., Sal-Rei, Boa Vista Island	Kap Verde	100	1.544.249,9	0
Citirama Ltd., Quatre Bornes	Mauritius	100	26.300,8	6.793,8 MUR
Club Hotel CV SA, Santa Maria	Kap Verde	100	1.149.950,2	-220.492 CVE
Club Hôtel Management Tunisia SARL, Djerba	Tunesien	100	-4.774,7	-71,4 TND
Cruisetour AG, Zürich <sup>3</sup>	Schweiz	100	1.173,1	270,6 CHF
Crystal Holidays, Inc, Wilmington (Delaware)	Vereinigte Staaten von Amerika	100	135,1	-0,6 USD
Daidalos Hotel- und Touristikunternehmen A.E., Athen	Griechenland	89,8	13.184,7	2.721,1 EUR
Darecko S.A., Clémency	Luxemburg	100	5.865,9	-48,2 EUR
Destination Services Greece Travel and Tourism SA, Piraeus	Griechenland	100	166	-570,6 EUR
Destination Services Morocco SA, Agadir	Marokko	100	8.817,9	3.928,4 MAD
Destination Services Singapore Pte Limited, Singapur	Singapur	100	29.411,4	-171,3 SGD
Disma Reizen B.V, Tilburg <sup>7</sup>	Niederlande	100	0	
Disma Reizen Eindhoven B.V, Eindhoven <sup>7</sup>	Niederlande	100	0	
Disma Reizen Oosterhout/Beins Travel B.V., Goirle <sup>7</sup>	Niederlande	100	0	
Disma Reizen Touroperating B.V., Tilburg <sup>7</sup>	Niederlande	100	0	
Egyptian Germany Co. for Hotels Limited, Kairo	Ägypten	66,6	870,6	209,1 EGP
Elena SL, Palma de Mallorca	Spanien	100	5.096,4	-0,1 EUR
Entreprises Hotelières et Touristiques PALADIEN Lena Mary A.E., Argolis	Griechenland	100	9.062,8	109,6 EUR
ETA Turizm Yatirim ve Isletmeleri A.S., Ankara	Türkei	100	40.303,7	-11.621,5 TRY
Europa 2 Ltd, Valletta	Malta	100	10,1	-0,5 EUR
Evre Grup Turizm Yatirim Anonim Sirketi, Ankara	Türkei	100	17.493,2	-22,3 TRL
Explorers Travel Club Limited, Luton	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	100	1.884,2	-105,3 GBP
Faberest S.r.l., Verona	Italien	100	74,8	53 EUR
First Choice (Turkey) Limited, Luton	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	100	5.048	22,6 EUR
First Choice Holiday Hypermarkets Limited, Luton	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	100	0	0
First Choice Holidays & Flights Limited, Luton	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	100	5	0

Firma	Land	Kapital- anteil in %	Eigen- kapital in Tsd.	Jahres- ergebnis Währung in Tsd.
First Choice Land (Ireland) Limited, Dublin	Irland	100	0	0
First Choice Travel Shops Limited, Luton	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	100	0	0
FIRST Reisebüro Güttler GmbH & Co. KG, Dormagen	Deutschland	75,1	51,1	<sup>2</sup> EUR
flyloco GmbH, Rastatt <sup>1</sup>	Deutschland	100	102,3	0
Follow Coordinate Hotels Portugal Unipessoal Lda, Albufeira	Portugal	100	2.043,7	264,3 EUR
FOX-TOURS Reisen GmbH, Rengsdorf <sup>1</sup>	Deutschland	100	51,1	0
Fritidsresor Tours & Travels India Pvt Ltd, Bardez, Goa	Indien	100	-149,2	-55,5 INR
GBH Turizm Sanayi Isletmecilik ve Ticaret A.S., Istanbul	Türkei	100	9.080,8	1.966,7 TRY
GEAFOND Número Dos Fuerteventura S.A., Las Palmas, Gran Canaria	Spanien	100	1.405,8	0
GEAFOND Número Uno Lanzarote S.A., Las Palmas, Gran Canaria	Spanien	100	8.247	3.259 EUR
German Tur Turizm Ticaret A.S., Izmir	Türkei	100	-55.433,8	-47.542,9 TRY
Groupement Touristique International SAS, Lille	Frankreich	100	2.154,3	-394,2 EUR
Gulliver Travel d.o.o., Dubrovnik	Kroatien	70	23.695	7.447 HRK
Hannibal Tourisme et Culture SA, Tunis	Tunesien	100	99,3	105,3 TND
Hapag-Lloyd (Bahamas) Limited, Nassau	Bahamas	100	6.060,9	-24,5 EUR
Hapag-Lloyd Kreuzfahrten GmbH, Hamburg <sup>1</sup>	Deutschland	100	1.422,8	0
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	4.527	1.773,4 EUR
Holiday Center S.A., Cala Serena/Cala d'Or	Spanien	100	18.925,2	3.567,5 EUR
Holidays Services S.A., Agadir	Marokko	100	28.114,7	5.053,1 MAD
Iberotel International A.S., Antalya	Türkei	100	17.999,2	-25.074,9 TRY
Iberotel Otelcilik A.S., Istanbul	Türkei	100	22.384,2	-5.639,3 TRY
Inter Hotel SARL, Tunis	Tunesien	100	-59.510,9	52,6 TND
Intercruises Shoreside & Port Services Canada, Inc., Quebec	Kanada	100	4.886,8	8,2 CAD
Intercruises Shoreside & Port Services PTY LTD, Sydney	Australien	100	4.323,5	883 AUD
Intercruises Shoreside & Port Services Sam, Monaco	Monaco	100	229,6	39,4 EUR
Intercruises Shoreside & Port Services SARL, Paris	Frankreich	100	420,5	-36,7 EUR
Intercruises Shoreside & Port Services, Inc., State of Delaware	Vereinigte Staaten von Amerika	100	2.533,8	-1.279,4 USD
Itaria Limited, Nikosia	Zypern	100	-325,4	167,1 EUR
Jandia Playa S.A., Morro Jable/Fuerteventura	Spanien	100	72.187,8	3.723,6 EUR
Kurt Safari (Pty) Ltd, White River – Mpumalanga <sup>4</sup>	Südafrika	51	6.455,4	1.082,2 ZAR
Label Tour EURL, Levallois Perret	Frankreich	100	1.155,3	83,4 EUR
Last-Minute-Restplatzreisen GmbH, Rastatt <sup>1</sup>	Deutschland	100	27,4	0
Le Passage to India Tours and Travels Pvt Ltd, New Delhi	Indien	91	226.820,8	38.976,3 INR
Lima Tours S.A.C., Lima	Peru	100	71.318	-1.315 PEN
Lodges & Mountain Hotels SARL, Notre Dame de Bellecombe, Savoie	Frankreich	100	-4.803,4	-339,5 EUR
l'tur GmbH, Rastatt <sup>1</sup>	Deutschland	100	758,5	0
L'TUR Suisse AG, Dübendorf/ZH	Schweiz	99,5	284,8	129,9 CHF
Lunn Poly Limited, Luton	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	100	0	0
Luso Ds – Agência de Viagens Unipessoal Lda, Faro	Portugal	100	2.401,5	549,8 EUR
Lusomice Unipessoal Lda., Lissabon	Portugal	100	51,4	-12,4 EUR
Magic Hotels SA, Tunis	Tunesien	100	-16.880,5	-9.195,7 TND
MAGIC LIFE Assets GmbH, Wien	Österreich	100	-25.171,2	-25.192,4 EUR
Magic Life Egypt for Hotels LLC, Sharm el Sheikh	Ägypten	100	-110.963,5	-16.202,4 EGP
Magic Tourism International S.A., Tunis	Tunesien	100	40,1	-3,4 TND

Firma	Land	Kapital- anteil in %	Eigen- kapital in Tsd.	Jahres- ergebnis Währung in Tsd.
Manahe Ltd., Quatre Bornes	Mauritius	51	76.197,8	24.882,5 MUR
Medico Flugreisen GmbH, Rastatt <sup>1</sup>	Deutschland	100	127,8	0
Meetings & Events International Limited, Luton	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	100	2.571,5	- 438,7 GBP
Meetings & Events Spain S.L.U., Palma de Mallorca	Spanien	100	- 235	- 352 EUR
Meetings & Events UK Limited, Luton	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	100	- 1.574,1	348,4 GBP
Morvik EURL, Bourg Saint Maurice	Frankreich	100	- 1.613,6	- 17,6 EUR
Musement S.p.A., Mailand	Italien	100	- 5.733,8	- 9.907 EUR
MX RIUSA II S.A. de C.V., Cabo San Lucas	Mexiko	100	6.557.377,5	1.152.706,6 MXN
Nazar Nordic AB, Malmö	Schweden	100	61.216,6	- 719,3 SEK
Nordotel S.A., San Bartolomé de Tirajana	Spanien	100	93.600,5	1.524,9 EUR
Nouvelles Frontières Senegal S.R.L., Dakar	Senegal	100	805.636	1.598.829 XOF
Nungwi Limited, Sansibar	Tansania	100	81.798.384,2	2.620.208,4 TZS
Ocean College LLC, Sharm el Sheikh	Ägypten	100	10.334,3	- 2.694,8 EGP
Ocean Ventures for Hotels and Tourism Services SAE, Sharm el Sheikh	Ägypten	98	- 6.045,4	0
Pacific World (Beijing) Travel Agency Co., Ltd., Peking	China	100	- 943,1	- 1.702,2 CNY
Pacific World (Shanghai) Travel Agency Co. Limited, Shanghai	China	100	12.956,5	1.584,8 CNY
Pacific World Destination East Sdn. Bhd., Penang	Malaysia	65	44.896,2	10.364,8 MYR
Pacific World Meetings & Events (Thailand) Limited, Bangkok <sup>6</sup>	Thailand	49	31,6	- 25.216,8 THB
Pacific World Meetings & Events Hellas Travel Limited, Athen	Griechenland	100	- 4,6	- 17,2 EUR
Pacific World Meetings & Events Hong Kong, Limited, Hongkong	Hongkong	100	9.558,9	4.523 HKD
Pacific World Meetings & Events SAM, Monaco	Monaco	100	99,6	- 257,3 EUR
Pacific World Meetings & Events Singapore Pte. Ltd, Singapur	Singapur	100	599,8	- 272,3 SGD
Pacific World Meetings and Events France SARL, Nanterre	Frankreich	100	471,4	- 179,8 EUR
Pacific World Travel Services Company Limited, Ho Chi Minh City	Vietnam	90	16.357.154,1	6.084.366,5 VND
Papirüs Otelcilik Yatırım Turizm Seyahat İnşaat Ticaret A.Ş., Antalya	Türkei	100	65.358,5	10.428,5 TRL
Paradise Hotel Management Company LLC, Kairo	Ägypten	100	641,1	54,3 EGP
PATS N.V., Oostende	Belgien	100	830,9	4,3 EUR
Preussag Beteiligungsverwaltungs GmbH IX, Hannover <sup>1</sup>	Deutschland	100	105.025	0
Professor Kohts Vei 108 AS, Stabekk	Norwegen	100	1.759,9	1.896,5 NOK
Promociones y Edificaciones Chiclana S.A., Palma de Mallorca	Spanien	100	2.503,4	111,4 EUR
ProTel Gesellschaft für Kommunikation mbH, Rengsdorf <sup>1</sup>	Deutschland	100	143,1	0
PT. Pacific World Nusantara, Bali	Indonesien	100	18.718.016,1	26.118.593,3 IDR
RC Clubhotel Cyprus Limited, Limassol	Zypern	100	1,2	- 1,3 EUR
RCHM S.A.S., Agadir	Marokko	100	- 9.513,3	75,1 MAD
Renco (Zanzibar) Limited, Unguja	Tansania	100	14.039.710	- 361.845 TZS
Rideway Investments Limited, London	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	100	- 6,3	0
Riu Jamaicotel Ltd., Negril	Jamaika	100	22.043.998,2	2.989.867 JMD
Riu Le Morne Ltd, Port Louis	Mauritius	100	2.004.279,7	164.672,5 JMD
RIUSA II S.A., Palma de Mallorca <sup>6</sup>	Spanien	50	883.034	221.898 EUR
RIUSA NED B.V., Amsterdam	Niederlande	100	178.918,7	29.253,4 USD
Robinson Austria Clubhotel GmbH, Villach-Landskron	Österreich	100	12.417,9	1.360,3 EUR
Robinson Club GmbH, Hannover <sup>1</sup>	Deutschland	100	30.658,5	0
Robinson Club Italia S.p.A., Marina di Ugento	Italien	100	19.130,5	2.326,3 EUR
Robinson Club Maldives Private Limited, Malé	Malediven	100	- 14.264,5	- 3.989,6 USD

Firma	Land	Kapital- anteil in %	Eigen- kapital in Tsd.	Jahres- ergebnis Währung in Tsd.
Robinson Clubhotel Turizm Ltd. Sti., Istanbul	Türkei	100	56.568,9	3.859,2 TRY
Robinson Hoteles España S.A., Cala d'Or	Spanien	100	8.784	1.601 EUR
Robinson Hotels Portugal S.A., Vila Nova de Cacela	Portugal	67	10.786,3	1.291,6 EUR
Robinson Otelcilik A.S., Istanbul	Türkei	100	33.153	-4.123,7 TRY
Santa Maria Hotels SA, Santa Maria <sup>8</sup>	Kap Verde	100		
SERAC Travel GmbH, Zermatt	Schweiz	100	49,3	-25,1 CHF
Silversun Monitor Pty. Ltd., Kapstadt <sup>8</sup>	Südafrika	80		
	Vereinigtes Königreich			
Skymead Leasing Limited, Luton	Großbritannien und Nordirland	100	0	0
Société d'Exploitation du Paladien Marrakech SA, Marrakesch	Marokko	100	-111,8	0
Société d'Investissement Aérien S.A., Casablanca	Marokko	100	37.896,4	59.319,9 MAD
Société d'Investissement et d'Exploration du Paladien de Calcatoggio (SIEPAC), Montreuil	Frankreich	100	3.335	277,1 EUR
Société d'investissement hotelier Almoravides S.A., Marrakesch	Marokko	100	-42.963,5	-12.014,9 MAD
Société Marocaine pour le Developpement des Transports				
Touristiques S.A., Agadir	Marokko	100	17.733,4	3.374 MAD
Sons of South Sinai for Tourism Services and Supplies SAE, Sharm el Sheikh	Ägypten	84,1	-1.684,6	0
Specialist Holidays, Inc., Mississauga, Ontario	Kanada	100	708	-18,5 CAD
Stella Polaris Creta A.E., Heraklion	Griechenland	100	7.466,2	-98,5 EUR
STIVA RII Ltd., Dublin	Irland	100	9.409,5	24.769 USD
Summer Times International Ltd., Quatre Bornes	Mauritius	100	0	0
Summer Times Ltd., Quatre Bornes	Mauritius	100	354,8	147,6 MUR
	Vereinigtes Königreich			
Sunshine Cruises Limited, Luton	Großbritannien und Nordirland	100	3.978	-113 GBP
Tantur Turizm Seyahat A.S., Istanbul	Türkei	100	42.900,3	-5.853,6 EUR
TdC Agricoltura Società agricola a r.l., Florenz	Italien	100	426,8	-553,6 EUR
Tec4Jets NV, Oostende	Belgien	100	7.857	561,5 EUR
Tenuta di Castelfalfi S.p.A., Florenz	Italien	100	36.857,3	-10.081,9 EUR
Thomson Reisen GmbH, St. Johann	Österreich	100	-1.198,6	-1.274,8 EUR
	Vereinigtes Königreich			
Thomson Travel Group (Holdings) Limited, Luton	Großbritannien und Nordirland	100	11.068	-111 GBP
TICS GmbH Touristische Internet und Call Center Services, Rastatt <sup>1</sup>	Deutschland	100	25	0
TLT Reisebüro GmbH, Hannover	Deutschland	100	10.519,8	-6,3 EUR
TLT Urlaubsreisen GmbH, Hannover <sup>1</sup>	Deutschland	100	27,1	0
Transfar – Agencia de Viagens e Turismo Lda., Faro	Portugal	100	24.578	1.802,3 EUR
	Vereinigtes Königreich			
Travel Choice Limited, Luton	Großbritannien und Nordirland	100	33.538,7	0
Travel Guide With Offline Maps B.V., Amsterdam	Niederlande	100	1.369,5	-293,5 EUR
TT Hotels Italia S.R.L., Rom	Italien	100	-598,4	-413,2 EUR
TT Hotels Turkey Otel Hizmetleri Turizm ve ticaret AS, Antalya	Türkei	100	365.966,3	41.160,8 TRY
TUI (Suisse) AG, Zürich	Schweiz	100	30.811,3	6.781,8 CHF
TUI 4 U GmbH, Bremen <sup>1</sup>	Deutschland	100	153,4	0
TUI Airlines Belgium N.V., Oostende	Belgien	100	43.394,6	1.329,3 EUR
TUI Airlines Nederland B.V., Rijswijk	Niederlande	100	43.615	12.643 EUR
	Vereinigtes Königreich			
TUI Airways Limited, Luton	Großbritannien und Nordirland	100	873.000	277.000 GBP
TUI aqtiv GmbH, Hannover <sup>1</sup>	Deutschland	100	197,7	0 EUR



Firma	Land	Kapital- anteil in %	Eigen- kapital in Tsd.	Jahres- ergebnis Währung in Tsd.
TUI Austria Holding GmbH, Wien	Österreich	100	55.176,8	1.919,7 EUR
TUI Belgium NV, Oostende	Belgien	100	304.670,7	49.331,4 EUR
TUI Belgium Real Estate N.V., Brüssel	Belgien	100	7.639,2	755,5 EUR
TUI Belgium Retail N.V., Zaventem	Belgien	100	30.009,2	4.493,3 EUR
TUI BLUE AT GmbH, Schladming	Österreich	100	1.095,9	115,3 EUR
TUI Bulgaria EOOD, Varna	Bulgarien	100	7.296	-380 BGN
TUI Curaçao N.V., Curaçao	Land Curaçao	100	891,3	203,9 ANG
TUI Customer Operations GmbH, Hannover <sup>1</sup>	Deutschland	100	85,2	0
TUI Cyprus Limited, Nikosia	Zypern	100	13.206,7	2.144,3 EUR
TUI Danmark A/S, Kopenhagen	Dänemark	100	88.183	16.772 DKK
TUI Destination Experiences Costa Rica SA, San José	Costa Rica	100	1.516.005	2.046.706,8 CRC
TUI Destination Services Cyprus, Nikosia	Zypern	100	7.537	<sup>2</sup> EUR
TUI Deutschland GmbH, Hannover <sup>1</sup>	Deutschland	100	66.643,3	0
TUI Dominicana SAS, Higüey	Dominikanische Republik	100	284.643,1	276.059,7 DOP
TUI DS USA, Inc, Wilmington (Delaware)	Vereinigte Staaten von Amerika	100	13,1	-153,6 USD
TUI España Turismo SL, Palma de Mallorca	Spanien	100	73.078	5.205 EUR
TUI Finland Oy Ab, Helsinki	Finnland	100	15.753,7	6.150,7 EUR
TUI France SA, Nanterre	Frankreich	100	-153.732,7	-99.186,2 EUR
TUI Hellas Travel Tourism and Airlines A.E., Athen	Griechenland	100	11.817,3	1.969,1 EUR
TUI Holding Spain S.L., Palma de Mallorca	Spanien	100	72.454	-773 EUR
TUI Hotel Betriebsgesellschaft mbH, Hannover <sup>1</sup>	Deutschland	100	25	0
	Vereinigtes Königreich			
TUI Ireland Limited, Luton	Großbritannien und Nordirland	100	15.911	3.592 GBP
TUI Italia S.r.l., Fidenza	Italien	100	1.988,9	-5.195,8 EUR
TUI Jamaica Limited, Montego Bay	Jamaika	100	1.306	835,2 USD
TUI Magic Life GmbH, Hannover <sup>1</sup>	Deutschland	100	25	0
TUI Malta Limited, Pieta	Malta	100	810,4	31,3 EUR
TUI Mexicana SA de CV, Mexico	Mexiko	100	160.179,8	52.443,1 MXN
TUI Nederland Holding N.V., Rijswijk	Niederlande	100	146.125	29.931 EUR
TUI Nederland N.V., Rijswijk	Niederlande	100	84.897	17.172 EUR
TUI Nordic Holding AB, Stockholm	Schweden	100	4.067.678	-12.690 SEK
TUI Norge AS, Stabekk	Norwegen	100	123.964	123.223,4 NOK
	Vereinigtes Königreich			
TUI Northern Europe Limited, Luton	Großbritannien und Nordirland	100	25.000	12.000 GBP
TUI Norway Holding AS, Stabekk	Norwegen	100	798.951,8	119.551,4 NOK
TUI Österreich GmbH, Wien	Österreich	100	12.484,8	1.037,8 EUR
	Vereinigtes Königreich			
TUI Pension Scheme (UK) Limited, Luton	Großbritannien und Nordirland	100	0	0
TUI Poland Dystrybucja Sp. z o.o., Warschau	Polen	100	30.846,8	22.737,9 PLN
TUI Poland Sp. z o.o., Warschau	Polen	100	36.169,6	11.441,1 PLN
TUI PORTUGAL – Agencia de Viagens e Turismo S.A., Faro	Portugal	100	37.164,4	3.788,4 EUR
TUI Reisecenter Austria Business Travel GmbH, Wien	Österreich	74,9	3.877,6	459 EUR
TUI Service AG, Altendorf	Schweiz	100	8.765,9	-2.037,6 CHF
TUI Suisse Retail AG, Zürich	Schweiz	100	10.344,8	1.528,5 CHF
TUI Sverige AB, Stockholm	Schweden	100	1.957.306	195.948 SEK
TUI Technology NV, Zaventem	Belgien	100	13.894,1	2.905,7 EUR
TUI Travel Distribution N.V., Oostende	Belgien	100	764,8	38,5 EUR
TUI UK Italia Srl, Turin	Italien	100	1.985	976,4 EUR

Firma	Land	Kapital- anteil in %	Eigen- kapital in Tsd.	Jahres- ergebnis Währung in Tsd.
TUI UK Limited, Luton	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	100	861.000	300.000 GBP
TUI UK Retail Limited, Luton	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	100	193.000	– 13.000 GBP
TUI UK Transport Limited, Luton	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	100	55.577	167.745 GBP
TUIfly GmbH, Langenhagen <sup>1</sup>	Deutschland	100	89.144,1	0
TUIfly Nordic AB, Stockholm	Schweden	100	80.807	– 39.938 SEK
TUIfly Vermarktungs GmbH, Hannover <sup>1</sup>	Deutschland	100	40,9	0
Tunisie Investment Services Holding S.A., Tunis	Tunesien	100	– 3.745,7	3.206,8 TND
Tunisie Voyages S.A., Tunis	Tunesien	100	– 6.396,3	9.925,4 TND
Tunisotel S.A.R.L., Tunis	Tunesien	100	517,3	– 0,2 TND
Turcotel Turizm A.S., Istanbul	Türkei	100	72.405,5	– 84.198,7 TRY
Turkuaz Insaat Turizm A.S., Ankara	Türkei	100	18.979	– 49.765,5 TRY
Ultramar Express Transport S.A., Palma de Mallorca	Spanien	100	30.724	7.394 EUR
Wolters Reisen GmbH, Stuhr <sup>1</sup>	Deutschland	100	4.601,6	0
WOT Hotels Adriatic Management d.o.o., Zagreb	Kroatien	51	239,1	219,1 HRK
Zanzibar Beach Village Limited, Sansibar	Tansania	100	85.399.484,4	74.768.385,6 TZS
<b>Alle übrigen Segmente</b>				
Absolut Insurance Limited, St. Peter Port	Guernsey	100	10.904	4.111,2 GBP
Canadian Pacific (UK) Limited, Luton	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	100	– 410	0
Cast Agencies Europe Limited, Luton	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	100	– 20.310	6 USD
CP Ships (Bermuda) Ltd., Hamilton	Bermuda	100	11.590	– 471 USD
CP Ships (UK) Limited, Luton	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	100	46.912	8.215 USD
CP Ships Ltd., Saint John	Kanada	100	23,7	348,3 CAD
DEFAG Beteiligungsverwaltungs GmbH I, Hannover <sup>1</sup>	Deutschland	100	525.025	0
DEFAG Beteiligungsverwaltungs GmbH III, Hannover <sup>1</sup>	Deutschland	100	250.025	0
First Choice Holidays Finance Limited, Luton	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	100	22.602	58.503 GBP
First Choice Holidays Limited, Luton	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	100	39.251	248.657 GBP
First Choice Olympic Limited, Luton	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	100	– 451	0
Hapag-Lloyd Executive GmbH, Langenhagen <sup>1</sup>	Deutschland	100	25	0
Jetset Group Holding (Brazil) Limited, Luton	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	100	0	0
Jetset Group Holding Limited, Luton	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	100	285,9	285,9 GBP
Leibniz-Service GmbH, Hannover <sup>1</sup>	Deutschland	100	27	0
Mala Pronta Viagens e Turismo Ltda., Curitiba	Brasilien	100	7.648,5	– 250,2 BRL
Manufacturer's Serialnumber 852 Limited, Dublin	Irland	100	719,3	171,8 USD
MSN 1359 GmbH, Hannover <sup>1</sup>	Deutschland	100	25	0
PM Peiner Maschinen GmbH, Hannover	Deutschland	100	3.448,3	– 646,3 EUR
Sovereign Tour Operations Limited, Luton	Vereinigtes Königreich Großbritannien und Nordirland	100	0	19.735,1 GBP

Firma	Land	Kapital- anteil in %	Eigen- kapital in Tsd.	Jahres- ergebnis Währung in Tsd.
	Vereinigtes Königreich			
Thomson Airways Trustee Limited, Luton	Großbritannien und Nordirland	100	0	0
travel-Ba.Sys GmbH & Co KG, Mülheim an der Ruhr	Deutschland	83,5	1.499,8	<sup>2</sup> EUR
TUI Ambassador Tours Unipessoal Lda, Lissabon	Portugal	100	1.318,2	- 496,9 EUR
TUI Aviation GmbH, Hannover <sup>1</sup>	Deutschland	100	25	0
TUI Beteiligungs GmbH, Hannover <sup>1</sup>	Deutschland	100	202.012,3	0
TUI Brasil Operadora e Agencia de Viagens LTDA, Curitiba	Brasilien	100	- 403,1	- 6.083,3 BRL
TUI Business Services GmbH, Hannover <sup>1</sup>	Deutschland	100	25	0
TUI Canada Holdings, Inc, Toronto	Kanada	100	397.355,4	3.128,7 CAD
TUI Chile Operador y Agencia de Viajes SpA, Santiago	Chile	100	10.197,9	- 18.537,5 CLP
TUI China Travel CO. Ltd., Peking	China	75	- 4.867,6	6.338,6 CNY
TUI Colombia Operadora y Agencia de Viajes SAS, Bogota	Kolumbien	100	- 1.161.830,6	- 150.259,3 COP
	Vereinigtes Königreich			
TUI Group Fleet Finance Limited, Luton	Großbritannien und Nordirland	100	18.435	10.501 EUR
TUI Group Services GmbH, Hannover <sup>1</sup>	Deutschland	100	18.146,3	0
	Vereinigtes Königreich			
TUI Group UK Healthcare Limited, Luton	Großbritannien und Nordirland	100	0	0
	Vereinigtes Königreich			
TUI Group UK Trustee Limited, Luton	Großbritannien und Nordirland	100	0	0
TUI Immobilien Services GmbH, Hannover <sup>1</sup>	Deutschland	100	73.958,2	0
TUI India Private Limited, New Delhi	Indien	100	- 620.303,2	- 480.653 INR
TUI InfoTec GmbH, Hannover <sup>1</sup>	Deutschland	100	12.863,3	0
TUI Insurance Services GmbH, Hannover <sup>1</sup>	Deutschland	100	30,9	0
TUI International Holiday (Malaysia) Sdn. Bhd., Kuala Lumpur <sup>5</sup>	Malaysia	100	1.500	0
TUI Leisure Travel Service GmbH, Neuss <sup>1</sup>	Deutschland	100	103	0
TUI LTE Viajes S.A de C.V, Mexico City	Mexiko	100	- 2.663,2	51,4 MXN
TUI Spain, SLU, Madrid	Spanien	100	17.800,1	- 2.214,9 EUR
	Vereinigtes Königreich			
TUI Travel Amber E&W LLP, Luton	Großbritannien und Nordirland	100	0	0
	Vereinigtes Königreich			
TUI Travel Aviation Finance Limited, Luton	Großbritannien und Nordirland	100	110.070	32.305 USD
	Vereinigtes Königreich			
TUI Travel Common Investment Fund Trustee Limited, Luton	Großbritannien und Nordirland	100	0	0
	Vereinigtes Königreich			
TUI Travel Group Management Services Limited, Luton	Großbritannien und Nordirland	100	0	0
	Vereinigtes Königreich			
TUI Travel Group Solutions Limited, Luton	Großbritannien und Nordirland	100	94.488,3	1.693,6 GBP
	Vereinigtes Königreich			
TUI Travel Holdings Limited, Luton	Großbritannien und Nordirland	100	564.692	717.423 GBP
	Vereinigtes Königreich			
TUI Travel Limited, Luton	Großbritannien und Nordirland	100	268.660	722.502 GBP
	Vereinigtes Königreich			
TUI Travel Overseas Holdings Limited, Luton	Großbritannien und Nordirland	100	103.016	- 19.785 GBP
TUI-Hapag Beteiligungs GmbH, Hannover <sup>1</sup>	Deutschland	100	25	0

Firma	Land	Kapital- anteil in %	Eigen- kapital in Tsd.	Jahres- ergebnis Währung in Tsd.
<b>Nicht konsolidierte verbundene Unternehmen</b>				
<b>Touristik</b>				
„Schwerin Plus“ Touristik-Service GmbH, Schwerin <sup>1</sup>	Deutschland	80	33,4	0
Ambassador Tours S.A., Barcelona	Spanien	100	-1.035	5 EUR
Atora GmbH i.L., Kiel	Deutschland	100	7,7	-25,9 EUR
Best4Concept GmbH, Rengsdorf <sup>1</sup>	Deutschland	100	27	0
Boomerang – Solutions GmbH, Trier	Deutschland	95	19	5 EUR
Boomerang Reisen – Pacific Tours AG, Zürich	Schweiz	100	218	13,2 CHF
FIRST Reisebüro Güttler Verwaltungs GmbH, Hannover	Deutschland	75	29,8	-1,4 EUR
FIRST Travel GmbH, Hannover <sup>1</sup>	Deutschland	100	25,6	0
Gebeco Verwaltungsgesellschaft mbH, Kiel	Deutschland	50,2	34,1	1,1 EUR
HANSEATIC TOURS Reisedienst GmbH, Hamburg	Deutschland	100	95,9	-0,3 EUR
Hapag-Lloyd Reisebüro Hagen Verwaltungs GmbH, Hannover	Deutschland	70	18,6	-0,3 EUR
HV Finance SAS., Levallois-Perret	Frankreich	100	-185,2	-4,7 EUR
Loc Vacances SARL, Chartres de Bretagne	Frankreich	100	20,8	-2,6 EUR
L'TUR Polska Sp.z o.o., Stettin	Polen	100	274,2	-5,3 PLN
L'TUR SARL, Schiltigheim	Frankreich	100	35	4,2 EUR
New Eden S.A., Marrakesch	Marokko	100	208,4	-67 MAD
Società Consortile a r.l. Tutela dei Viaggiatori TUI Italia, Fidenza (Pr)	Italien	100	10	-0,4 EUR
Societe de Gestion du resort Al Baraka, Marrakesch	Marokko	100	-26.611,7	-10.187,2 MAD
STAR TOURS Reisedienst GmbH, Hamburg <sup>1</sup>	Deutschland	100	25,7	0
Transat Développement SAS, Ivry-sur-Seine	Frankreich	100	11,9	-10,6 EUR
Triposo GmbH i.L., Berlin	Deutschland	100	188	10,1 EUR
TUI 4 U Poland sp.zo.o., Warschau	Polen	100	1.686,7	220,5 PLN
TUI d.o.o., Maribor	Slowenien	100	16,4	-0,5 EUR
TUI Magyarország Utazasi Iroda Kft., Budapest	Ungarn	100	20.376	-5.350 HUF
TUI Reisecenter GmbH, Salzburg	Österreich	100	31,1	6,7 EUR
TUI ReiseCenter Slovensko s.r.o., Bratislava	Slowakei	100	80,5	46,2 EUR
TUI Travel Cyprus Limited, Nikosia	Zypern	100	21,9	2,5 EUR
TUIFly Academy Brussels, Zaventem	Belgien	100	566,4	120,7 EUR
<b>Alle übrigen Segmente</b>				
Bergbau Goslar GmbH, Goslar	Deutschland	100	3.088,5	309,1 EUR
Preussag Beteiligungsverwaltungs GmbH XIV, Hannover	Deutschland	100	12,8	-1,1 EUR
	Vereinigtes Königreich			
Sportsworld Holdings Limited, Luton	Großbritannien und Nordirland	100	0	0
travel-Ba.Sys Beteiligungs GmbH, Mülheim an der Ruhr	Deutschland	83,5	43	-0,1 EUR
<b>At Equity zu bewertende Unternehmen</b>				
<b>Touristik</b>				
Ahungalla Resorts Limited, Colombo	Sri Lanka	40	4.034.737,4	-283.804,8 LKR
Aitken Spence Travels (Private) Limited, Colombo	Sri Lanka	50	1.794.776	867.646,8 LKR
Alpha Tourism and Marketing Services Ltd., Port Louis	Mauritius	25	7.242,8	3.572,6 USD
	Vereinigtes Königreich			
Alpha Travel (U.K.) Limited, Harrow	Großbritannien und Nordirland	25	2.692,7	1.446 GBP
Atlantica Hellas A.E., Rhodos	Griechenland	50	66.848,3	3.969,7 EUR
Atlantica Hotels and Resorts Limited, Lemesos	Zypern	49,9	36.956,6	10.353,6 EUR
Bartu Turizm Yatirimlari Anonim Sirketi, Istanbul	Türkei	50	175.093,9	136.398,7 TRY
Clubhotel Kleinarl GmbH & Co KG, Flachau	Österreich	24	8.206,9	<sup>2</sup> EUR

Firma	Land	Kapital- anteil in %	Eigen- kapital in Tsd.	Jahres- ergebnis Währung in Tsd.
Corsair SA, Rungis	Frankreich	25	20.440,1	-49.107,4 EUR
Daktari Travel & Tours Ltd., Limassol	Zypern	33,3	717,8	233,4 EUR
DER Reisecenter TUI GmbH, Berlin	Deutschland	50	2.019,4	154,5 EUR
Diamondale Limited, Dublin <sup>8</sup>	Irland	27		
Emder Hapag-Lloyd Reisebüro GmbH & Co. KG, Emden	Deutschland	50	10,2	<sup>2</sup> EUR
ENC for touristic Projects Company S.A.E., Sharm el Sheikh	Ägypten	50	59.151,5	11.151,5 EGP
Etapex, S.A., Agadir	Marokko	35	213.331,2	52.247,4 MAD
Fanara Residence for Hotels S.A.E., Sharm el Sheikh	Ägypten	50	12.520,9	4.050,9 EGP
Gebeco Gesellschaft für internationale Begegnung und Cooperation mbH & Co. KG, Kiel	Deutschland	50,1	5.446,4	<sup>2</sup> EUR
GRUPOTEL DOS S.A., Can Picafort	Spanien	50	90.458,3	13.337,1 EUR
Ha Minh Ngan Company Limited, Hanoi <sup>8</sup>	Vietnam	50		
Holiday Travel (Israel) Limited, Airport City	Israel	50	10.367	350 ILS
Hydrant Refuelling System NV, Brüssel	Belgien	25	3.255,1	1.076,1 EUR
InteRes Gesellschaft für Informationstechnologie mbH, Darmstadt	Deutschland	25,2	983,1	30,3 EUR
Interyachting Limited, Limassol	Zypern	45	-457,3	-35,3 EUR
Jaz Hospitality Services DMCC, Dubai	Vereinigte Arabische Emirate	50	2.564,1	552,1 EUR
Jaz Hotels & Resorts S.A.E., Kairo	Ägypten	51	55.626	50.807,4 EGP
Kamarayat Nabq Company for Hotels S.A.E., Sharm el Sheikh	Ägypten	50	63.542,9	4.142,9 EGP
Karisma Hotels Adriatic d.o.o., Zagreb	Kroatien	33,3	104.080	-4.396 HRK
Karisma Hotels Caribbean S.A., Panama	Panama	50	38.785,1	2.521,8 USD
Nakheel Riu Deira Islands Hotel FZ CO, Dubai	Vereinigte Arabische Emirate	40	363.267	247 AED
Pollman's Tours and Safaris Limited, Mombasa	Kenia	25	585.474,9	237.118,4 KES
Raiffeisen-Tours RT-Reisen GmbH, Burghausen	Deutschland	25,1	4.364,4	2.887,9 EUR
Ranger Safaris Ltd., Arusha	Tansania	25	7.168,3	1.512,6 TZS
Riu Hotels S.A., Palma de Mallorca	Spanien	49	588.586	66.573 EUR
Sharm El Maya Touristic Hotels Co. S.A.E., Kairo	Ägypten	50	101.779,5	17.771 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	469.148,7	250.793 EGP
Sunwing Travel Group, Inc, Toronto	Kanada	49	536.725,1	-19.139,1 CAD
Teckcenter Reisebüro GmbH, Kirchheim unter Teck	Deutschland	50	745,5	233,6 EUR
Tikida Bay S.A., Agadir	Marokko	34	165.059,3	6.270,4 MAD
TIKIDA DUNES S.A., Agadir	Marokko	30	344.400,1	30.787,4 MAD
Tikida Palmeraie S.A., Marrakesch	Marokko	33,3	140.591,1	-12.206,7 MAD
Togebi Holdings Limited, Nikosia	Zypern	10	-199.729,9	-7.919 USD
Travco Group Holding S.A.E., Kairo	Ägypten	50	256.007,3	239.507,3 EGP
TRAVELStar GmbH, Hannover	Deutschland	50	1.442,3	942,3 EUR
TRAVELStar Touristik GmbH & Co. OHG, Wien	Österreich	50	93,1	<sup>2</sup> EUR
TUI Cruises GmbH, Hamburg	Deutschland	50	640.220,1	344.629,1 EUR
UK Hotel Holdings FZC L.L.C., Fujairah	Vereinigte Arabische Emirate	50	126.601	8.981,2 AED
Vitya Holding Co. Ltd., Takua, Phang Nga Province	Thailand	47,5	-372.637,2	-137.421,7 THB
WOT Hotels Adriatic Asset Company d.o.o., Tučepi	Kroatien	50	169.011	-5.624 HRK
<b>Alle übrigen Segmente</b>				
.BOSYS SOFTWARE GMBH, Hamburg	Deutschland	25,2	206,3	368,8 EUR
ACCON-RVS Accounting & Consulting GmbH, Berlin	Deutschland	50	5,7	-237,6 EUR

Firma	Land	Kapital- anteil in %	Eigen- kapital in Tsd.	Jahres- ergebnis Währung in Tsd.
<b>Sonstige Beteiligungsgesellschaften</b>				
<b>Touristik</b>				
Belgian Travel Network cvba, Sint-Martens-Latem	Belgien	50	263,7	0,3 EUR
Bonitos Verwaltungs GmbH, Frankfurt am Main	Deutschland	50	785,7	-214,2 EUR
Clubhotel Kleinarl GmbH, Flachau	Österreich	24	55,6	2,1 EUR
Emder Hapag-Lloyd Reisebüro Verwaltungs GmbH, Emden	Deutschland	50	27,2	0,2 EUR
FIRST-KVG Reisebüro Hameln GmbH, Hameln	Deutschland	50	40,8	8,4 EUR
STIVA General Partnership, Dublin	Irland	25	0	EUR
Südwest Presse + Hapag-Lloyd Reisebüro Verwaltungs GmbH, Ulm	Deutschland	50	21,4	0
<b>Alle übrigen Segmente</b>				
Elevator-Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Hannover	Deutschland	50	96,7	-13,9 EUR

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

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

<sup>3</sup> Rumpfgeschäftsjahr 1.1. – 30.9.2018

<sup>4</sup> Rumpfgeschäftsjahr 1.3. – 30.9.2018

<sup>5</sup> Rumpfgeschäftsjahr 10.4. – 30.9.2018

<sup>6</sup> Unternehmerische Leitung

<sup>7</sup> Am 1.10.2019 auf TUI Nederland N.V. verschmolzen

<sup>8</sup> Daten liegen noch nicht vor

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

## Offenlegung der Komplementärstellung im TUI Konzern zum 30. September 2019 Angaben gem. § 285 Nr. 11a HGB

### FIRMA MIT REGISTERSITZ

Clubhotel Kleinarl GmbH & Co KG, Flachau  
Emder Hapag-Lloyd Reisebüro GmbH & Co. KG, Emden  
FIRST Reisebüro Güttler GmbH & Co. KG, Dormagen  
Gebeco Gesellschaft für internationale Begegnung und Cooperation  
mbH & Co. KG, Kiel  
Hapag-Lloyd Reisebüro Hagen GmbH & Co. KG, Hannover  
Südwest Presse + Hapag-Lloyd Reisebüro GmbH & Co.KG, Ulm  
travel-Ba.Sys GmbH & Co KG, Mülheim an der Ruhr

### FIRMA DES KOMPLEMENTÄRS MIT REGISTERSITZ

Clubhotel Kleinarl GmbH, Flachau  
Emder Hapag-Lloyd Reisebüro Verwaltungs GmbH, Emden  
FIRST Reisebüro Güttler Verwaltungs GmbH, Hannover  
Gebeco Verwaltungsgesellschaft mbH, Kiel  
Hapag-Lloyd Reisebüro Hagen Verwaltungs GmbH, Hannover  
Südwest Presse + Hapag-Lloyd Reisebüro Verwaltungs GmbH, Ulm  
travel-Ba.Sys Beteiligungs GmbH, Mülheim an der Ruhr

## Währungskurse

## Währungskurse

Währung	ISO Code	Euro-Mittelkurs 1 Euro =
United Arab Emirates Dirham	AED	4,02
Afghanistan Afghani	AFN	85,60
Albanian Lek	ALL	122,59
Armenian Dram	AMD	520,70
Netherlands Antillean Guilder	ANG	1,92
Angolan Kwanza	AOA	406,60
Argentine Peso	ARS	62,87
Australian Dollar	AUD	1,62
Aruba Guilder	AWG	1,98
Azerbaijani New Manat	AZN	1,86
Barbadian Dollar	BBD	2,19
Bangladesh Taka	BDT	92,46
Bulgarian Lev	BGN	1,96
Bahraini Dinar	BHD	0,41
Burundi Franc	BIF	2.024,26
Bermudian Dollar	BMD	1,09
Brunei Dollar	BND	1,51
Bolivian Boliviano	BOB	7,56
Brazilian Real	BRL	4,55
Bahamas Dollar	BSD	1,09
Botswanan Pula	BWP	12,12
Belizean Dollar	BZD	2,21
Canadian Dollar	CAD	1,45
Congolese Franc	CDF	1.818,58
Swiss Franc	CHF	1,08
Chilean Peso	CLP	792,68
Chinese Yuan Renminbi	CNY	7,79
Colombian Peso	COP	3.783,81
Costa Rican Colon	CRC	635,99
Serbian Dinar	RSD	117,80
Convertible Cuban Peso	CUC	1,09
Cuban Peso	CUP	28,99
Cape Verde Escudo	CVE	110,27
Czech Crown	CZK	25,84
Djiboutian Franc	DJF	194,73
Danish Krone	DKK	7,47
Dominican Republic Peso	DOP	57,12
Algerian Dinar	DZD	131,95
Egyptian Pound	EGP	17,84
Ethiopian Birr	ETB	32,27
Euro	EUR	1,00
Fijian Dollar	FJD	2,40
British Pound Sterling	GBP	0,89
Georgian Lari	GEL	3,25
Ghana Cedi	GHC	59.699,35
Gibraltar Pound	GIP	1,34
Gambian Dalasi	GMD	55,79
Guinean Franc	GNF	10.125,69
Guatemalan Quetzal	GTQ	8,46
Guyanese Dollar	GYD	226,66

---

**Währungskurse**

Währung	ISO Code	Euro-Mittelkurs 1 Euro =
Hong Kong Dollar	HKD	8,58
Honduras Lempira	HNL	27,03
Croatian Kuna	HRK	7,41
Haitian Gourde	HTG	104,92
Hungarian Forint	HUF	335,55
Indonesian Rupiah	IDR	15.494,34
Israel Shekel	ILS	3,81
Indian Rupee	INR	77,13
Iraqi Dinar	IQD	1.293,30
Iranian Rial	IRR	45.935,02
Iceland Krona	ISK	134,72
Jamaican Dollar	JMD	147,63
Jordanian Dinar	JOD	0,78
Japanese Yen	JPY	118,00
Kenyan Shilling	KES	113,71
Kyrgyzstan Som	KGS	76,75
South Korean Won	KRW	1.315,96
Kuwaiti Dinar	KWD	0,33
Kazakhstan Tenge	KZT	424,70
Laotian Kip	LAK	9.666,25
Lebanese Pound	LBP	1.653,98
Sri Lanka Rupee	LKR	198,89
Liberian Dollar	LRD	228,65
Libyan Dinar	LYD	1,55
Moroccan Dirham	MAD	10,65
Moldovan Leu	MDL	19,38
Madagascar Ariary	MGA	4.097,20
Macedonian Denar	MKD	61,76
Myanmar Kyat	MMK	1.675,86
Mongolian Tugrik	MNT	2.910,79
Macau Pataca	MOP	8,84
Mauritanian Ouguiya	MRO	390,52
Mauritius Rupee	MUR	39,92
Maldives Rufiyaa	MVR	16,91
Malawian Kwacha	MWK	799,81
Mexican Peso	MXN	21,54
Malaysian Ringgit	MYR	4,58
Mozambique New Metical	MZM	67.548,36
Namibia Dollar	NAD	16,60
Nigerian Naira	NGN	396,04
Nicaraguan Cordoba	NIO	36,76
Norwegian Kroner	NOK	9,93
Nepalese Rupee	NPR	123,47
New Zealand Dollar	NZD	1,74
Omani Rial	OMR	0,42
Panamanian Balboa	PAB	1,09
Peruvian New Sol	PEN	3,70
Papua New Guinea Kina	PGK	3,72
Philippines Peso	PHP	56,77
Pakistani Rupee	PKR	171,47



**Währungskurse**

Währung	ISO Code	Euro-Mittelkurs 1 Euro =
Polish Zloty	PLN	4,38
Paraguay Guarani	PYG	6.979,09
Qatari Rial	QAR	3,98
Romania New Leu	RON	4,76
Russian Rouble	RUB	70,71
Rwandan Franc	RWF	1.011,86
Saudi Riyal	SAR	4,10
Seychelles Rupee	SCR	14,99
Swedish Krona	SEK	10,71
Singapore Dollar	SGD	1,51
Sierra Leone Leone	SLL	10.322,16
Somali Shilling	SOS	633,92
Sao Tome & Principe Dobra	STD	24,61
El Salvador Colon	SVC	9,57
Soloman Island Dollars	SBD	8,78
Syrian Pound	SYP	563,36
Thai Baht	THB	33,49
Tunisian Dinnar	TND	3,14
Tonga Pa'anga	TOP	2,53
Turkish New Lira	TRY	6,20
Trinidad & Tobago Dollar	TTD	7,42
Taiwan Dollar	TWD	33,96
Tanzanian Shilling	TZS	2.514,71
Ukrainian Hryvnia	UAH	26,65
Ugandan Shilling	UGX	4.025,28
United States Dollar	USD	1,09
Uruguayan Peso	UYU	40,43
Uzbekistani Soum	UZS	10.314,32
Venezuelan Bolivar Fuerte	VEF	10,93
Vietnamese Dong	VND	25.386,41
Vanuatu Vatu	VUV	128,24
Samoa Tala	WST	2,86
CFA Franc BEAC	XAF	675,25
East Caribbean Dollar	XCD	2,96
IMF Special Drawing Rights	XDR	0,80
CFA Franc BCEAO	XOF	655,96
French Pacific Franc	XPF	118,39
Yemeni Rial	YER	272,76
South African Rand	ZAR	16,58
Zambian Kwacha	ZMK	14.369,48
Zimbabwean Dollar	ZWD	395,88

# ENTWICKLUNG DES ANLAGEVERMÖGENS

Entwicklung des Anlagevermögens der TUI AG vom 1.10.2018 bis zum 30.9.2019

Tsd. €	Anschaffungs- und Herstellungskosten				Stand 30.9.2019
	Stand 1.10.2018	Zugänge	Abgänge	Umbuchungen	
<b>Immaterielle Vermögensgegenstände</b>					
Entgeltlich erworbene gewerbliche Schutzrechte sowie Lizenzen	7.312	149	36	500	7.925
Geleistete Anzahlungen	4.477	2.100	–	–500	6.077
	<b>11.789</b>	<b>2.249</b>	<b>36</b>	<b>–</b>	<b>14.002</b>
<b>Sachanlagen</b>					
Grundstücke, Bauten einschließlich Bauten auf fremden Grundstücken	15.390	26.714	–	439	42.543
Technische Anlagen und Maschinen	58	–	–	–	58
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	3.965	462	116	12	4.323
Geleistete Anzahlungen und Anlagen im Bau	456	–	4	–452	–
	<b>19.869</b>	<b>27.176</b>	<b>120</b>	<b>–1</b>	<b>46.924</b>
<b>Finanzanlagen</b>					
Anteile an verbundenen Unternehmen	9.498.725	425.513	–	1	9.924.239
Ausleihungen an verbundene Unternehmen	523.402	212.759	31.859	–	704.302
Beteiligungen	351.528	25.458	15.660	–1	361.325
Wertpapiere des Anlagevermögens	4.816	27	–	–	4.843
Geleistete Anzahlungen	993	–	41	–	952
	<b>10.379.464</b>	<b>663.757</b>	<b>47.560</b>	<b>–</b>	<b>10.995.661</b>
<b>Anlagevermögen</b>	<b>10.411.122</b>	<b>693.182</b>	<b>47.716</b>	<b>–1</b>	<b>11.056.587</b>

					Wertberichtigungen		Buchwerte
	Stand 1.10.2018	Abschreibungen	Zuschreibungen	Abgänge	Stand 30.9.2019	Stand 30.9.2019	Stand 30.9.2018
	3.400	996	–	36	4.360	3.565	3.912
	–	–	–	–	–	6.077	4.477
	<b>3.400</b>	<b>996</b>	<b>–</b>	<b>36</b>	<b>4.360</b>	<b>9.642</b>	<b>8.389</b>
	3.635	665	–	–	4.300	38.243	11.755
	19	4	–	–	23	35	39
	2.695	337	–	111	2.921	1.402	1.270
	–	–	–	–	–	–	456
	<b>6.349</b>	<b>1.006</b>	<b>–</b>	<b>111</b>	<b>7.244</b>	<b>39.680</b>	<b>13.520</b>
	2.295.767	40.571	14.927	–	2.321.411	7.602.828	7.202.958
	72.638	–	–	–	72.638	631.664	450.764
	12.114	–	4.844	2.000	5.270	356.055	339.414
	164	32	–	–	196	4.647	4.652
	–	–	–	–	–	952	993
	<b>2.380.683</b>	<b>40.603</b>	<b>19.771</b>	<b>2.000</b>	<b>2.399.515</b>	<b>8.596.146</b>	<b>7.998.781</b>
	<b>2.390.432</b>	<b>42.605</b>	<b>19.771</b>	<b>2.147</b>	<b>2.411.119</b>	<b>8.645.468</b>	<b>8.020.690</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 auch in unserem Geschäftsbericht der TUI Group 2019 enthalten und auf der Microsite im Internet verfügbar:

<http://geschaeftsbericht2019.tuigroup.com>

# VERSICHERUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER

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

Hannover, 11. Dezember 2019

Der Vorstand

Friedrich Joussen  
David Burling  
Birgit Conix  
Sebastian Ebel  
Dr. Elke Eller  
Frank Rosenberger

# 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 2019 und der Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 sowie dem Anhang, einschließlich der Darstellung der Bilanzierungs- und Bewertungsmethoden – geprüft. Darüber hinaus haben wir den zusammengefassten Lagebericht der TUI AG, Berlin und Hannover, für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 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 2019 sowie ihrer Ertragslage für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2018 bis zum 30. September 2019 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 2018 bis zum 30. September 2019 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 mit der Werthaltigkeit der Finanzanlagen den aus unserer Sicht besonders wichtigen Prüfungssachverhalt dar:

Unsere Darstellung dieses besonders wichtigen Prüfungssachverhalts haben wir wie folgt strukturiert:

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

### Werthaltigkeit der Finanzanlagen

a) Unter den Finanzanlagen weist die TUI AG in ihrem handelsrechtlichen Jahresabschluss zum 30. September 2019 einen Betrag in Höhe von 8.596,2 Mio. € aus. Davon entfallen auf Anteile an verbundenen Unternehmen 7.602,8 Mio. € sowie auf Beteiligungen 356,1 Mio. €.

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

Das Ergebnis dieser Bewertung ist in hohem Maße von der Einschätzung der künftigen Zahlungsmittelzuflüsse sowie des verwendeten Diskontierungszinssatzes abhängig.

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 Tz. (1) des Anhangs enthalten.

b) Wir haben uns mit dem Prozess zur Überprüfung der Werthaltigkeit der Finanzanlagen auseinandergesetzt und eine Prüfung 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**

Die gesetzlichen Vertreter sind für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen:

- die in der Anlage zum Bestätigungsvermerk genannten, nicht inhaltlich geprüften Bestandteile des zusammengefassten Lageberichts,
- die Versicherung der gesetzlichen Vertreter zum Jahresabschluss und zum zusammengefassten Lagebericht nach § 264 Abs. 2 Satz 3 bzw. 289 Abs. 1 Satz 5 HGB und
- die übrigen Teile des Geschäftsberichts, mit Ausnahme des geprüften Jahresabschlusses und zusammengefassten Lageberichts sowie unseres Bestätigungsvermerks.

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 sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen

- wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresabschluss, zum zusammengefassten Lagebericht 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 DER GESETZLICHEN VERTRETER UND DES AUFSICHTSRATS FÜR DEN JAHRESABSCHLUSS UND DEN ZUSAMMENGEFASSTEN LAGEBERICHT**

Die gesetzlichen Vertreter sind 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 sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die internen Kontrollen, die sie in Übereinstimmung mit den deutschen Grundsätzen ordnungsmäßiger Buchführung als notwendig bestimmt haben, um die Aufstellung eines Jahresabschlusses zu ermöglichen, der frei von wesentlichen – beabsichtigten oder unbeabsichtigten – falschen Darstellungen ist.

Bei der Aufstellung des Jahresabschlusses sind die gesetzlichen Vertreter dafür verantwortlich, die Fähigkeit der Gesellschaft zur Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu beurteilen. Des Weiteren haben sie die Verantwortung, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Unternehmenstätigkeit, sofern einschlägig, anzugeben. Darüber hinaus sind sie dafür verantwortlich, auf der Grundlage des Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Unternehmenstätigkeit zu bilanzieren, sofern dem nicht tatsächliche oder rechtliche Gegebenheiten entgegenstehen.

Außerdem sind die gesetzlichen Vertreter 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 sind die gesetzlichen Vertreter verantwortlich für die Vorkehrungen und Maßnahmen (Systeme), die sie als notwendig erachtet haben, 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 den gesetzlichen Vertretern angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der von den gesetzlichen Vertretern dargestellten geschätzten Werte und damit zusammenhängenden Angaben.
- ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des von den gesetzlichen Vertretern 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 bedeutende 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 den gesetzlichen Vertretern dargestellten zukunftsorientierten Angaben im zusammengefassten Lagebericht durch. Auf Basis ausreichender geeigneter Prüfungsnachweise vollziehen wir dabei insbesondere die den zukunftsorientierten Angaben von den gesetzlichen Vertretern 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

### Übrige Angaben gemäß Artikel 10 EU-APrVO

Wir wurden von der Hauptversammlung am 12. Februar 2019 als Abschlussprüfer gewählt. Wir wurden am 18. Februar / 14. März 2019 vom Aufsichtsrat beauftragt. Wir sind ununterbrochen seit dem Geschäftsjahr 2016/2017 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.

### Verantwortlicher Wirtschaftsprüfer

Der für die Prüfung verantwortliche Wirtschaftsprüfer ist Dr. Hendrik Nardmann.

#### **ANLAGE ZUM BESTÄTIGUNGSVERMERK: NICHT INHALTLICH GEPRÜFTE BESTANDTEILE DES ZUSAMMENGEFASSTEN LAGEBERICHTS**

Folgende Bestandteile des zusammengefassten Lageberichts haben wir nicht inhaltlich geprüft:

- die im Abschnitt „Nichtfinanzielle Konzernklärung“ 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.

Hannover, den 11. Dezember 2019

#### **Deloitte GmbH**

Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

Christoph B. Schenk

Dr. Hendrik Nardmann

Wirtschaftsprüfer

Wirtschaftsprüfer

# AUFSICHTSRAT UND VORSTAND

## Aufsichtsrat

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 Reiseverkehrskaufmann	Hamburg
<b>Peter Long</b>	Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrats der TUI AG Vorsitzender Countrywide PLC	Kent
<b>Andreas Barczewski<sup>1</sup></b>	Flugkapitän	Hannover
<b>Peter Bremme<sup>1</sup></b>	Landesbezirksfachbereichsleiter Besondere Dienstleistungen der ver.di – Vereinte Dienstleistungsgewerkschaft	Hamburg
<b>Prof. Dr. Edgar Ernst</b>	Präsident Deutsche Prüfstelle für Rechnungslegung	Bonn
<b>Wolfgang Flintermann</b>	Group Director Financial Accounting & Reporting, TUI AG	Großburgwedel
<b>Angelika Gifford</b>	Aufsichtsrätin und Technology Executive	Kranzberg
<b>Valerie Francis Gooding</b>	Mitglied von Aufsichtsräten und vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen	London
<b>Dr. Dierk Hirschel<sup>1</sup></b>	Bereichsleiter Wirtschaftspolitik der Gewerkschaft ver.di – Vereinte Dienstleistungsgewerkschaft	Berlin
<b>Janis Kong</b>	Mitglied von Aufsichtsräten und vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen	London
<b>Vladimir Lukin</b>	Special Advisor des CEO Severgroup	Moskau
<b>Prof. Dr. Klaus Mangold</b>	Vorsitzender des Aufsichtsrats der TUI AG Vorsitzender des Aufsichtsrats der Rothschild GmbH Vorsitzender des Aufsichtsrats der Knorr-Bremse AG	Stuttgart
<b>Coline McConville</b>	Mitglied von Aufsichtsräten und vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen	London
<b>Alexey Mordashov</b>	Vorstandsvorsitzender PAO Severstal	Moskau
<b>Michael Pönipp<sup>1</sup></b>	Hotelkaufmann	Hannover
<b>Carmen Riu Güell</b>	Geschäftsführerin RIUSA II S. A.	Palma de Mallorca
<b>Carola Schwirn<sup>1</sup></b>	Ressortkoordinatorin im Fachbereich Verkehr der ver.di – Vereinte Dienstleistungsgewerkschaft	Berlin
<b>Anette Stempel<sup>1</sup></b>	Reiseverkehrskauffrau	Hemmingen
<b>Ortwin Strubelt<sup>1</sup></b>	Reiseverkehrskaufmann	Hamburg
<b>Joan Trián Riu</b>	Mitglied des Vorstands der Riu Hotels & Resorts	Palma de Mallorca
<b>Stefan Weinhofer<sup>1</sup></b>	Referent Internationale Arbeitsbeziehungen TUI AG	Wien

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

<sup>2</sup> Alle Angaben zu den Mandanten beziehen sich auf den 30. September 2019 bzw. auf den Zeitpunkt des Ausscheidens aus dem Aufsichtsrat der TUI AG im Geschäftsjahr 2019.

<sup>3</sup> Vorsitzender.

<sup>4</sup> Stellvertretender Vorsitzender.

a) Mitgliedschaft in anderen gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten.

b) Mitgliedschaft in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen.

Erstbestellung	Bestellt bis Ende HV	Mandate <sup>2</sup>	Anzahl TUI AG Aktien (direkt und indirekt) <sup>2</sup>
13.2.2018	2023	b) Veta Health LLC	105.000
15.8.2007	2021		1.194
9.2.2016	2021	b) Countrywide PLC <sup>3</sup>	10.317
10.5.2006	2021	a) TUIfly GmbH <sup>4</sup>	0
2.7.2014	2021	a) TÜV Nord AG	0
9.2.2011	2021	a) Metro AG Vonovia SE <sup>4</sup>	0
13.6.2016	2021	a) Deutscher Reisepreis-Sicherungsverein VVG	2.507
26.3.2012	2021	a) ProSiebenSat1 Media SE	4.100
11.12.2014	2020	b) Rothschild & Co Vodafone Group PLC Aviva Insurance Ltd. Aviva Life Holdings Ltd.	994
16.1.2015	2021	a) DZ Bank AG	0
11.12.2014	2020	b) Bristol Airport Ltd. Copenhagen Airport Portmeirion Group PLC South West Airports Ltd. Roadis Transportation Holding S.L.U	5.985
5.6.2019	2020		0
7.1.2010	23.5.2019	a) Knorr-Bremse AG <sup>3</sup>	30.000
11.12.2014	2020	b) Alstom S.A. Baiterek Holding JSC Rothschild GmbH <sup>3</sup>	0
9.2.2016	2021	b) Fevertree Drinks PLC Travis Perkins PLC 3i Group PLC	0
17.4.2013	2021	b) AO „Severstal Management“ <sup>3</sup> PJSC „Power Machines“ <sup>3</sup> Nord Gold S.E. Lenta Ltd. <sup>3</sup>	0
14.2.2005	12.2.2019	a) TUI Deutschland GmbH MER-Pensionskasse VVaG	768
1.8.2014	2021	b) Riu Hotels S.A. RIUSA II S.A.	20.954.616
2.1.2009	2021		0
3.4.2009	2021		2.104
12.2.2019	2024	b) RIUSA II S.A. Ahungalla Resorts Ltd.	2.946
9.2.2016	2021	b) TUI Austria Holding GmbH	0

## Vorstand

Name	Ressort	Mandate	Anzahl TUI AG Aktien (direkt und indirekt) <sup>1</sup>
<b>Friedrich Jousen</b> (Alter: 56 Jahre) Mitglied des Vorstands seit Oktober 2012 Vorsitzender seit Februar 2013 Co-Vorsitzender seit Dezember 2014 Vorsitzender seit Februar 2016 Aktuelle Bestellung bis Oktober 2020	Vorsitzender	a) Sixt SE <sup>2</sup> TUI Deutschland GmbH <sup>2</sup> TUIfly GmbH <sup>2</sup>	b) RIUSA II S.A. <sup>2</sup> 803.294
<b>Birgit Conix</b> (Alter: 54 Jahre) Mitglied des Vorstands seit Juli 2018 Aktuelle Bestellung bis Juli 2021	CFO		b) Sunwing Travel Group Inc. 0
<b>David Burling</b> (Alter: 51 Jahre) Mitglied des Vorstands seit Juni 2015 Aktuelle Bestellung bis Mai 2021	CEO Markets & Airlines	a) TUIfly GmbH TUI Deutschland GmbH	b) TUI Travel Holdings Ltd. TUI Travel Ltd. First Choice Holidays Ltd. First Choice Holidays & Flights Ltd. Sunwing Travel Group Inc. First Choice Olympic Ltd. TUI Sverige AB TUI Travel Holdings Sweden AB TUI Nordic Holdings Sweden AB Thomson Travel Group (Holdings) Ltd TUI Travel Overseas Holdings Ltd. TUI Canada Holdings Inc. TUI Northern Europe Ltd. TUI Travel Group Management Services Ltd. TUI UK Transport Ltd. 16.300
<b>Sebastian Ebel</b> (Alter: 56 Jahre) Mitglied des Vorstands seit Dezember 2014 Aktuelle Bestellung bis November 2020	CEO Hotels & Resorts, Cruises, Destination Experiences	a) BRW Beteiligungs AG Eintracht Braunschweig GmbH & Co. KGaA <sup>2</sup>	b) RIUSA II S.A. TUI Spain S.A. 12.750
<b>Dr. Elke Eller</b> (Alter: 57 Jahre) Mitglied des Vorstands seit Oktober 2015 Aktuelle Bestellung bis Oktober 2021	CHRO / Arbeitsdirektorin	a) TUIfly GmbH TUI Deutschland GmbH K+S AG	b) TUI Belgium N.V. TUI Nederland N.V. 22.545
<b>Frank Rosenberger</b> (Alter: 51 Jahre) Mitglied des Vorstands seit Januar 2017 Aktuelle Bestellung bis Dezember 2021	CIO & Neue Märkte	a) TUI Deutschland GmbH Peakwork AG	5.000

<sup>1</sup> Alle Angaben beziehen sich auf den 30. September 2019.

<sup>2</sup> Vorsitzender.

a) Mitgliedschaft in gesetzlich zu bildenden Aufsichtsräten.

b) Mitgliedschaft in vergleichbaren in- und ausländischen Kontrollgremien von Wirtschaftsunternehmen.

## Fünfjahresübersicht

**BILANZ**

Mio. €	2015	2016	2017	2018	2019
<b>Aktiva</b>					
Anlagevermögen	5.675,8	6.802,2	7.098,3	8.020,7	8.645,5
Flüssige Mittel	833,7	637,0	1.039,0	889,3	155,1
Übriges Umlaufvermögen (einschließlich RAP)	913,5	1.725,2	1.645,2	1.471,0	1.554,6
Eigenkapital	4.995,4	4.812,1	5.192,7	5.801,5	5.508,1
Gezeichnetes Kapital	1.499,6	1.500,7	1.501,6	1.502,9	1.505,8
Sonderposten mit Rücklageanteil	0,5	0,1	0,1	0,1	0,1
Rückstellungen	405,6	480,8	462,5	361,9	289,7
Finanzschulden gegenüber Konzernfremden	300,0	306,8	300,0	726,1	726,4
Übrige Verbindlichkeiten (einschließlich RAP)	1.721,5	3.564,7	3.827,2	3.491,4	3.830,9
<b>Bilanzsumme</b>	<b>7.423,0</b>	<b>9.164,5</b>	<b>9.782,5</b>	<b>10.381,0</b>	<b>10.355,2</b>

**GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG**

Mio. €	2015	2016	2017	2018	2019
<b>Ergebnis nach Steuern</b>	<b>1.258,9</b>	<b>141,7</b>	<b>747,3</b>	<b>976,5</b>	<b>114,9</b>
Sonstige Steuern	2,2	1,8	5,6	-6,9	-5,1
<b>Jahresergebnis</b>	<b>1.256,7</b>	<b>139,9</b>	<b>741,7</b>	<b>983,4</b>	<b>120,0</b>

**GEWINNVERWENDUNG**

Mio. €	2015	2016	2017	2018	2019
Einstellung in andere Gewinnrücklagen	-	-	-	-	-
Bilanzgewinn	1.009,4	822,3	1.195,8	1.797,4	1.494,1
Gewinnvortrag für das Folgejahr	680,9	452,5	814,0	1.374,1	1.176,0
<b>Ausschüttung</b>	<b>328,5</b>	<b>369,8</b>	<b>381,8</b>	<b>423,3</b>	<b>318,1</b>

**KURSENTWICKLUNG DER TUI AKTIE**

€	2015	2016	2017	2018	2019
Höchstkurs	17,71	17,21	14,90	20,66	16,56
Tiefstkurs	9,84	10,17	11,46	14,34	7,87
Jahresendkurs	16,35	12,69	14,38	16,56	10,67

## FINANZKALENDER

**11. DEZEMBER 2019**

Geschäftsbericht 2019

**11. FEBRUAR 2020**

Ordentliche Hauptversammlung 2020

**11. FEBRUAR 2020**

Quartalsmitteilung Q1 2020

**MAI 2020**

Halbjahresfinanzbericht H1 2020

**AUGUST 2020**

Quartalsmitteilung Q3 2020

**SEPTEMBER 2020**

Buchungsupdate

**DEZEMBER 2020**

Geschäftsbericht 2020

## 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**

Philipp Rathmer

---

Der Jahresabschluss und der Lagebericht der TUI AG für das Geschäftsjahr 2019 werden im Bundesanzeiger bekanntgegeben.

Die Unterlagen liegen in deutscher und englischer Sprache vor:  
[www.tuigroup.com/de-de/investoren/downloads](http://www.tuigroup.com/de-de/investoren/downloads)

Der Lagebericht der TUI AG ist mit dem Lagebericht des Konzerns zusammengefasst und im TUI Geschäftsbericht 2019 veröffentlicht.



