

BEREIT FÜR WACHSTUM

INHALT

2	Jahresabschluss
2	Bilanz
3	Gewinn- und Verlustrechnung
4	Entwicklung des Anlagevermögens
6	Anhang
6	Bilanzierung und Bewertung
9	Erläuterungen zur Bilanz
18	Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung
22	Sonstige Erläuterungen
48	Corporate Governance
48	Corporate Governance-Bericht / Erklärung zur Unternehmensführung
55	Versicherung der gesetzlichen Vertreter
56	Bestätigungsvermerk des unabhängigen Abschlussprüfers
58	Aufsichtsrat und Vorstand
58	Aufsichtsrat
60	Vorstand
61	Bericht des Aufsichtsrats
68	Fünfjahresübersicht

Der Jahresabschluss und der Lagebericht der TUI AG für das Geschäftsjahr 2013/14 werden im elektronischen Bundesanzeiger bekanntgegeben.

Der Lagebericht der TUI AG ist mit dem Lagebericht des Konzerns zusammengefasst und im TUI Geschäftsbericht 2013/14 veröffentlicht.

JAHRESABSCHLUSS

BILANZ DER TUI AG ZUM 30.9.2014

Tsd. €	Anhang	30.9.2014	30.9.2013
Aktiva			
Anlagevermögen	(1)		
Immaterielle Vermögensgegenstände		908	1.293
Sachanlagen		16.743	16.854
Finanzanlagen			
Anteile an verbundenen Unternehmen		3.562.858	3.514.458
Übrige Finanzanlagen		616.777	606.742
		4.179.635	4.121.200
		4.197.286	4.139.347
Umlaufvermögen			
Vorräte	(2)	19	27
Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	(3)	362.956	407.568
Wertpapiere des Umlaufvermögens	(4)	300.000	–
Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten	(5)	370.202	506.081
		1.033.177	913.676
Rechnungsabgrenzungsposten	(6)	254	682
		5.230.717	5.053.705
Passiva			
Eigenkapital			
Gezeichnetes Kapital	(7)	732.582	645.188
Bedingtes Kapital		231.658	318.797
Kapitalrücklage	(8)	924.250	821.343
Gewinnrücklagen	(9)	973.470	973.470
Bilanzgewinn	(10)	161.272	308.566
davon Gewinnvortrag		270.710	116.617
		2.791.574	2.748.567
Sonderposten mit Rücklageanteil	(11)	620	624
Rückstellungen			
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	(12)	131.715	137.730
Übrige Rückstellungen	(13)	267.572	282.551
		399.287	420.281
Verbindlichkeiten			
Anleihen	(14)	964.422	854.103
davon konvertibel		364.422	554.103
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		194.416	282.281
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen		6.970	2.050
Übrige Verbindlichkeiten		873.285	745.698
		2.039.093	1.884.132
Rechnungsabgrenzungsposten	(15)	143	101
		5.230.717	5.053.705

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG FÜR DIE ZEIT VOM 1.10.2013 BIS ZUM 30.9.2014
(VORJAHR 1.10.2012 BIS 30.9.2013)

Tsd. €	Anhang		1.10.2013 – 30.9.2014	1.10.2012 – 30.9.2013
Umsatzerlöse	(19)	–		1.589
Sonstige betriebliche Erträge	(20)	83.106		581.227
			83.106	582.816
Materialaufwand	(21)	–		1.317
Personalaufwand	(22)	34.104		55.885
Abschreibungen	(23)	648		733
Sonstige betriebliche Aufwendungen	(24)	163.967		172.207
			–198.719	–230.142
Beteiligungsergebnis	(25)	64.652		154.570
Abschreibungen auf Finanzanlagen	(26)	5.031		33.547
Zinsergebnis	(27)	–61.123		–90.055
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit			–117.115	383.642
Steuern	(28)	–7.677		693
Jahresergebnis			–109.438	382.949
Gewinnvortrag		270.710		116.617
Einstellung in andere Gewinnrücklagen		–		–191.000
Bilanzgewinn	(10)		+161.272	+308.566

ENTWICKLUNG DES ANLAGEVERMÖGENS DER TUI AG VOM 1.10.2013 BIS ZUM 30.9.2014

Tsd. €	Stand 1.10.2013	Anschaffungs- und Herstellungskosten			Stand 30.9.2014
		Zugänge	Abgänge	Umbuchungen	
Immaterielle Vermögensgegenstände					
Entgeltlich erworbene gewerbliche Schutzrechte sowie Lizenzen	4.480	5	–	–	4.485
	4.480	5	–	–	4.485
Sachanlagen					
Grundstücke, Bauten einschließlich Bauten auf fremden Grundstücken	21.721	–	68	–	21.653
Technische Anlagen und Maschinen	1.209	–	–	–	1.209
Andere Anlagen, Betriebs- und Geschäftsausstattung	9.593	219	125	–	9.687
	32.523	219	193	–	32.549
Finanzanlagen					
Anteile an verbundenen Unternehmen	5.684.561	53.400	31	–	5.737.930
Ausleihungen an verbundene Unternehmen	25.857	10.172	10.284	–	25.745
Beteiligungen	360.424	10.000	20	–	370.404
Ausleihungen an Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	845	–	–	–	845
Wertpapiere des Anlagevermögens	236.621	813	630	–	236.804
Sonstige Ausleihungen	28	–	6	–	22
Geleistete Anzahlungen	–	–	–	–	–
	6.308.336	74.385	10.971	–	6.371.750
Anlagevermögen	6.345.339	74.609	11.164	–	6.408.784

	Wertberichtigungen				Buchwerte		
	Stand 1.10.2013	Abschreibungen	Zuschreibungen	Abgänge	Stand 30.9.2014	Stand 30.9.2014	Stand 30.9.2013
	3.187	390	–	–	3.577	908	1.293
	3.187	390	–	–	3.577	908	1.293
	9.382	58	–	–	9.440	12.213	12.339
	1.209	–	–	–	1.209	–	–
	5.078	200	–	121	5.157	4.530	4.515
	15.669	258	–	121	15.806	16.743	16.854
	2.170.103	5.000	–	31	2.175.072	3.562.858	3.514.458
	–	–	–	–	–	25.745	25.857
	16.159	–	–	20	16.139	354.265	344.265
	845	–	–	–	845	–	–
	27	31	–	–	58	236.746	236.594
	2	–	1	–	1	21	26
	–	–	–	–	–	–	–
	2.187.136	5.031	1	51	2.192.115	4.179.635	4.121.200
	2.205.992	5.679	1	172	2.211.498	4.197.286	4.139.347

ANHANG

Bilanzierung und Bewertung

Anhang der TUI AG für das Geschäftsjahr 2013 / 14

Der Jahresabschluss der TUI AG wird nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuchs (HGB) und des Aktiengesetzes (AktG) aufgestellt.

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.

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 drei Jahren und von bis zu zehn Jahren für Markenrechte abgeschrieben. Selbstgeschaffene immaterielle Vermögensgegenstände werden nicht aktiviert.

Das Sachanlagevermögen wird zu Anschaffungs- oder Herstellungskosten bewertet, im Falle abnutzbarer Sachanlagen vermindert um planmäßige Abschreibungen. Für Zugänge seit dem Geschäftsjahr 2009 / 10 kommt die lineare Abschreibungsmethode zur Anwendung.

Für abnutzbare bewegliche Vermögensgegenstände mit Anschaffungskosten zwischen 150 bis 1.000 € erfolgt die Bildung jahresbezogener Sammelposten, die über fünf Jahre abgeschrieben werden.

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

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

Anteile an verbundenen Unternehmen und Beteiligungen sowie die übrigen Finanzanlagen sind mit Anschaffungskosten bzw. den niedrigeren beizulegenden Werten angesetzt. Unverzinsliche bzw. niedrig verzinsliche Ausleihungen werden mit ihrem Barwert bilanziert.

Dem Wertaufholungsgebot wird durch Zuschreibungen Rechnung getragen.

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

Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände werden zu Nennwerten bzw. mit den niedrigeren beizulegenden Werten bilanziert. Bei diesen Posten wird allen erkennbaren Einzelrisiken durch angemessene Wertabschläge Rechnung getragen.

Verbindlichkeiten sind mit dem Erfüllungsbetrag passiviert.

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.

Der ausgewiesene Sonderposten mit Rücklageanteil basiert auf der in früheren Geschäftsjahren vor Umstellung auf das Bilanzrechtsmodernisierungsgesetzes (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 nach dem Anwartschaftsbarwertverfahren („Projected-Unit-Credit-Methode“) auf der Grundlage der biometrischen Rechnungsgrundlagen der „Richttafeln 2005 G“, den sog. Generationstafeln, von Prof. Dr. Klaus Heubeck bewertet. Zukünftig erwartete Entgelt- und Rentensteigerungen werden in den versicherungsmathematischen Berechnungen und Annahmen angemessen berücksichtigt. Dabei wird für den überwiegenden Teil der Verpflichtungen von jährlichen Erhöhungen um 2,5 % bei den Entgelten ausgegangen, bei den Renten sind es 6,0 % alle drei Jahre; bei den Anwartschaften wird ein Fluktuationsabschlag nach alters- und geschlechtsspezifischen Tabellenwerken vorgenommen. Als Abzinsungssatz für die Verpflichtungen wird der von der Deutschen Bundesbank veröffentlichte durchschnittliche Marktzinssatz der vergangenen sieben Geschäftsjahre für eine angenommene Restlaufzeit von 15 Jahren in Höhe von 4,66 % zu Grunde gelegt.

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 Erfüllungsbetrags unter Berücksichtigung zu erwartender Kosten- und Preissteigerungen. Sofern ein Zinsanteil zu berücksichtigen ist, sind die übrigen Rückstellungen zum Barwert bewertet.

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 % und bezieht sich auf die Körperschaftsteuer, Gewerbesteuer und den Solidaritätszuschlag. Für den sich insgesamt ergebenden aktiven latenten Steuerposten wird das Aktivierungswahlrecht nach § 274 Abs. 1 Satz 2 HGB dahingehend ausgeübt, dass keine aktiven latenten Steuern ausgewiesen werden.

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

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

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

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

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

Für Devisengeschäfte, die zur Absicherung des beizulegenden Zeitwertes einer bilanzierten Forderung in Fremdwährung bestehen, wurde eine Bewertungseinheit gebildet, die Abbildung erfolgt auf Basis der Durchbuchungsmethode.

Erläuterungen zur Bilanz

(1) Anlagevermögen

Die Entwicklung der einzelnen Posten des Anlagevermögens im Geschäftsjahr ist der Bilanz beigelegt. Eine vollständige Aufstellung des Anteilsbesitzes ist Bestandteil des Anhangs.

FINANZANLAGEN

Die Zugänge bei den Anteilen an verbundenen Unternehmen betreffen eine Kapitalerhöhung.

Die Abgänge bei den Anteilen an verbundenen Unternehmen resultieren aus einer Liquidation.

Weitere Veränderungen resultieren insbesondere aus einer Kapitaleinzahlung bei den Beteiligungszugängen sowie aus einer vorzunehmenden Abschreibung aus der Bewertung einer Hotelgesellschaft.

(2) Vorräte

Die Vorräte betreffen fast ausschließlich Heizungs Brennstoffe.

(3) Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

FORDERUNGEN UND SONSTIGE VERMÖGENSGEGENSTÄNDE

Tsd. €	30.9.2014	30.9.2013
Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	–	1
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als 1 Jahr	–	–
Forderungen gegen verbundene Unternehmen	321.714	363.464
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als 1 Jahr	–	–
Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	12.754	10.794
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als 1 Jahr	–	–
Sonstige Vermögensgegenstände	28.488	33.309
davon mit einer Restlaufzeit von mehr als 1 Jahr	–	–
	362.956	407.568

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 bilanziert.

Der Rückgang der Forderungen gegen verbundene Unternehmen resultiert im Wesentlichen aus einem Forderungsverzicht im Zuge einer Kapitalausstattung eines verbundenen Unternehmens.

Sonstige Vermögensgegenstände, die als insolvenzgeschützte Anlagen bei Rückdeckungsversicherungen ausschließlich der Sicherung von Altersversorgungsverpflichtungen dienen, werden in Höhe ihres beizulegenden Zeitwertes, der den fortgeführten Anschaffungskosten entspricht, zum 30. September 2014 im Vergleich zum Vorjahr nahezu unveränderter Höhe von 57,7 Mio. € mit den ihnen zugrunde liegenden Verpflichtungen verrechnet. Neben gesunkenen sonstigen Forderungen gegen Dritte resultiert der Rückgang der sonstigen Vermögensgegenstände aus im Vergleich zum Vorjahr geringeren Steuererstattungsansprüchen.

(4) Wertpapiere des Umlaufvermögens

Bei den Wertpapieren des Umlaufvermögens in Höhe von 300,0 Mio. € (im Vorjahr 0,0 Mio. €) handelt es sich um Anteile an einem Geldmarktfonds, die von einem Treuhänder für die TUI AG gehalten werden.

Der Mittelzufluss über 300,0 Mio. € aus der im September 2014 begebenen Anleihe bleibt bis zum Vollzug des geplanten Zusammenschlusses zwischen TUI AG und TUI Travel PLC treuhänderisch bei einer Bank verwahrt. Mit Vollzug des geplanten Zusammenschlusses werden die Mittel an die TUI AG zur freien Verfügung übertragen. Sofern nicht bis zum 30. November 2015 der geplante Zusammenschluss vollzogen wird, oder vorher schon der Plan des Zusammenschlusses als beendet erklärt wird, fließen die Mittel an die Anleihegläubiger unverzüglich zurück.

(5) Kassenbestand und Guthaben bei Kreditinstituten

Der Posten entfällt fast ausschließlich auf Guthaben bei Kreditinstituten.

Im abgelaufenen Geschäftsjahr hat TUI AG eine Bankverbindlichkeit über 100,0 Mio. € zurückgezahlt, wodurch sich das Guthaben bei Kreditinstituten entsprechend verringert hat. Darüber hinaus wurden Festgeldguthaben aufgelöst.

(6) Rechnungsabgrenzungsposten

RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN

Tsd. €	30.9.2014	30.9.2013
Andere Rechnungsabgrenzungsposten	254	682

Die aktiven Rechnungsabgrenzungsposten setzen sich im Wesentlichen aus dem beizulegenden Zeitwert eines Zinscaps (0,1 Mio. €) und Abgrenzungen für einen Namensgebervertrag (0,1 Mio. €) zusammen. Der Rückgang der anderen Rechnungsabgrenzungsposten ist auf verminderte abzugrenzende Vorauszahlungen für Sponsoringverträge zurückzuführen.

(7) Gezeichnetes Kapital

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

Das in den Handelsregistern der Amtsgerichte Berlin-Charlottenburg und Hannover eingetragene gezeichnete Kapital der TUI AG stieg infolge der Begebung von Belegschaftsaktien sowie aufgrund von Wandlungen aus den Wandelanleihen 2009/14 und 2011/16 insgesamt um 87,4 Mio. € auf rund 732,6 Mio. €. Zum Ende des Geschäftsjahres setzt sich das gezeichnete Kapital damit aus 286.561.143 Aktien zusammen.

Die Hauptversammlung vom 12. Februar 2014 hat den Vorstand der TUI AG ermächtigt, eigene Aktien bis zu 10 % des Grundkapitals zu erwerben. Die Ermächtigung gilt bis zum 11. August 2015. Von der Möglichkeit, eigene Aktien zu erwerben, wurde bisher kein Gebrauch gemacht.

BEDINGTES KAPITAL

Auf den Hauptversammlungen am 7. Mai 2008 sowie am 13. Mai 2009 wurden bedingte Kapitalien in Höhe von jeweils 100,0 Mio. € geschaffen und die Gesellschaft zur Ausgabe von Schuldverschreibungen ermächtigt. Die beiden vorgenannten Ermächtigungen zur Begebung von Teilschuldverschreibungen mit Wandel- oder Optionsrechten sowie Genussrechten und Gewinnschuldverschreibungen (mit und ohne Laufzeitbegrenzung) wurden insgesamt auf einen Nominalbetrag von 1,0 Mrd. € beschränkt und waren bis zum 6. Mai 2013 bzw. 12. Mai 2014 befristet.

Unter Verwendung des bedingten Kapitals vom 13. Mai 2009 hat TUI AG am 17. November 2009 eine unbesicherte, nicht nachrangige Wandelanleihe über 217,8 Mio. € mit einer Laufzeit bis zum 17. November 2014 begeben. Die Stückelung der Anleihe erfolgte zu einem Nennbetrag von je 56,30 €. Der Wandlungspreis beträgt aufgrund der am 13. Februar 2014 gezahlten Bardividende aktuell 5,5645 € je Stückaktie; somit kann die Wandelanleihe unter vollständiger Ausnutzung des bedingten Kapitals in maximal 39.116.600 Aktien gewandelt werden. Die Begebung der Schuldverschreibungen, die mit einem Zinskupon von 5,50% p. a. ausgestattet sind, erfolgte zu pari. Die Anleihe wird an fünf deutschen Börsen gehandelt. Bis zum 30. September 2014 wurden 3.415.839 Schuldverschreibungen in 34.554.834 neue Aktien der TUI AG gewandelt (davon im abgelaufenen Geschäftsjahr 34.084.104 Aktien).

Unter Verwendung des bedingten Kapitals vom 7. Mai 2008 hat TUI AG am 24. März 2011 eine unbesicherte, nicht nachrangige Wandelanleihe über 339,0 Mio. € mit einer Laufzeit bis zum 24. März 2016 begeben. Die Stückelung der Anleihe erfolgte zu einem Nennbetrag von je 59,26 €. Der Wandlungspreis beträgt aufgrund der am 13. Februar 2014 gezahlten Bardividende aktuell 11,7127 € je Stückaktie; somit kann die Wandelanleihe in maximal 28.939.860 Aktien gewandelt werden. Die Begebung der Schuldverschreibungen, die mit einem Zinskupon von 2,75% p. a. ausgestattet sind, erfolgte zu pari. Die Anleihe wird an fünf deutschen Börsen gehandelt. Bis zum 30. September 2014 wurden 336 Schuldverschreibungen in 1.684 neue Aktien (davon im abgelaufenen Geschäftsjahr 1.669 Aktien) der TUI AG gewandelt.

Ein weiteres bedingtes Kapital zur Ausgabe von Schuldverschreibungen in Höhe von 120,0 Mio. € mit Gültigkeit bis zum 14. Februar 2017 wurde auf der Hauptversammlung am 15. Februar 2012 beschlossen. Die Begebung von Teilschuldverschreibungen mit Wandel- oder Optionsrechten sowie Genussrechte und Gewinnschuldverschreibungen (mit und ohne Laufzeitbegrenzung) ist auf einen Nominalbetrag von 1,0 Mrd. € beschränkt.

Insgesamt verfügt die TUI AG zum 30. September 2014 unter Berücksichtigung der erfolgten Wandlungen über ein bedingtes Kapital von rund 231,7 Mio. €.

GENEHMIGTES KAPITAL

Auf der Hauptversammlung am 9. Februar 2011 ist ein Beschluss zur Schaffung eines genehmigten Kapitals zur Ausgabe neuer Aktien gegen Bareinlagen in Höhe von 246,0 Mio. € gefasst worden. Die Ermächtigung für dieses genehmigte Kapital endet am 8. Februar 2016.

Die Hauptversammlung vom 13. Februar 2013 hat eine Ermächtigung zur Ausgabe neuer, auf den Namen lautender Aktien gegen Bareinlagen um insgesamt höchstens 64,5 Mio. € beschlossen. Diese Ermächtigung hat eine Gültigkeit bis zum 12. Februar 2018.

Ebenfalls auf der Hauptversammlung vom 13. Februar 2013 wurde ein neues genehmigtes Kapital zur Ausgabe von Belegschaftsaktien über 10,0 Mio. € beschlossen. Der Vorstand der TUI AG ist ermächtigt, dieses genehmigte Kapital bis zum 12. Februar 2018 einmal oder mehrmals durch Ausgabe von Belegschaftsaktien gegen Bareinlage zu nutzen. Im abgelaufenen Geschäftsjahr wurden 99.800 neue Belegschaftsaktien ausgegeben, sodass das genehmigte Kapital zum Bilanzstichtag noch rund 9,7 Mio. € beträgt.

Damit beträgt zum Bilanzstichtag die Summe der Ermächtigungen für noch nicht genutztes genehmigtes Kapital rund 320,2 Mio. € (zum 30. September 2013 rund 320,5 Mio. €).

(8) 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 Wandlung von Anleihen in Aktien sowie infolge der Ausgabe von Belegschaftsaktien um insgesamt 102,9 Mio. €.

(9) Gewinnrücklagen

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

(10) Bilanzgewinn

Der Jahresfehlbetrag beträgt 109,4 Mio. €. Unter Berücksichtigung des Gewinnvortrages von 270,7 Mio. € ergibt sich ein Bilanzgewinn von 161,3 Mio. €. Der Hauptversammlung wird vorgeschlagen, den Bilanzgewinn des Geschäftsjahres für die Ausschüttung einer Dividende in Höhe von 0,33 € je Stückaktie zu verwenden und den nach Abzug der Dividendensumme von 94,6 Mio. € verbleibenden Betrag von 66,7 Mio. € auf neue Rechnung vorzutragen.

(11) Sonderposten mit Rücklageanteil

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

(12) Pensionsrückstellungen

Die Verrechnung des Vermögens aus Rückdeckungsversicherungen (57,7 Mio. €) mit dem Bruttowert der Pensionsrückstellungen (189,4 Mio. €) ergibt eine Verpflichtung zum Stichtag in Höhe von 131,7 Mio. €.

(13) Übrige Rückstellungen

ÜBRIGE RÜCKSTELLUNGEN

Tsd. €	30.9.2014	30.9.2013
Steuerrückstellungen	157.292	159.915
Sonstige Rückstellungen	110.280	122.636
	267.572	282.551

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

Der Rückgang bei den sonstigen Rückstellungen resultiert größtenteils aus der Auflösung einer für Beteiligungsrisiken gebildeten Rückstellung sowie der Abwicklung des Sozialplans.

Weiterhin sind zum Bilanzstichtag Rückstellungen im Wesentlichen für Personalkosten, für betriebliche sowie für Beteiligungsrisiken und in geringem Umfang für Sicherungsgeschäfte im Auftrage touristischer Gesellschaften bilanziert.

Insolvenzgeschützte Wertpapiere des Anlagevermögens zur Sicherung von Altersteilzeitwertguthaben sind mit dem Zeitwert in Höhe von 0,7 Mio. € mit den entsprechenden Rückstellungen verrechnet.

Von den übrigen Rückstellungen weisen rund 19% (im Vorjahr rund 24%) eine Restlaufzeit von bis zu einem Jahr auf.

(14) Verbindlichkeiten

VERBINDLICHKEITEN

Tsd. €	30.9.2014		30.9.2013	
	Restlaufzeiten	Gesamt	Restlaufzeiten	Gesamt
Anleihen		964.422		854.103
bis 1 Jahr	25.478		–	
1–5 Jahre	338.944		554.103	
mehr als 5 Jahre	600.000		300.000	
davon konvertibel		364.422		554.103
bis 1 Jahr	25.478		–	
1–5 Jahre	338.944		554.103	
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten		194.416		282.281
bis 1 Jahr	1.441		101.250	
1–5 Jahre	192.975		181.031	
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen (ausschließlich bis 1 Jahr)		6.970		2.050
Übrige Verbindlichkeiten		873.285		745.698
bis 1 Jahr	872.391		744.269	
1–5 Jahre	894		1.429	
mehr als 5 Jahre	–		–	
davon Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen		847.707		715.300
bis 1 Jahr	846.813		713.871	
1–5 Jahre	894		1.429	
mehr als 5 Jahre	–		–	
davon Verbindlichkeiten gegenüber Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht (ausschließlich bis 1 Jahr)		22		14
davon Sonstige Verbindlichkeiten		25.556		30.384
bis 1 Jahr	25.556		30.384	
1–5 Jahre	–		–	
mehr als 5 Jahre	–		–	
davon aus Steuern (ausschließlich bis 1 Jahr)		507		1.583
davon im Rahmen der sozialen Sicherheit (ausschließlich bis 1 Jahr)		510		577
		2.039.093		1.884.132

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

Die nachrangige Hybridanleihe mit einem Volumen von 300,0 Mio. € hat eine unbefristete Laufzeit. Sie war bis zum Januar 2013 mit einer festen Vergütung von 8,625 % p. a. und ist seitdem mit einer variablen Verzinsung (3-Monats-EURIBOR + 7,3 % p. a.) ausgestattet. Sofern die Hauptversammlung der TUI AG keine Dividendenzahlung beschließt, kann TUI AG die bis zur nächsten Hauptversammlung anfallenden Zinszahlungen verschieben. Etwaige aufgeschobene Zinszahlungen sind wie in den Anleihebedingungen beschrieben zeitnah nachzuholen.

Unter den konvertiblen Anleihen ist eine im November 2009 mit einer fünfjährigen Laufzeit begebene Wandelanleihe nach Berücksichtigung erfolgter Wandlungen in Aktien mit 25,5 Mio. € (Vorjahr: 215,1 Mio. €) ausgewiesen. Diese Wandelanleihe unterliegt einer jährlichen Verzinsung von 5,5 %.

Des Weiteren ist hier die im März 2011 begebene Wandelanleihe mit ebenfalls fünfjähriger Laufzeit nach Berücksichtigung von Wandlungen in Aktien mit 339,0 Mio. € gezeigt. Unter Berücksichtigung der Wandlungen in Aktien beträgt das ausstehende Volumen zum Bilanzstichtag 338,9 Mio. €. Für diese Wandelanleihe beträgt die jährliche Verzinsung 2,75 %.

Im April 2010 hat TUI AG aus ihrem Bestand einen 7,8 % Aktien-Anteil der TUI Travel PLC an Deutsche Bank verkauft, die diese Aktien an Antium Finance Ltd., einer von TUI unabhängigen Ein Zweckgesellschaft, weitergeleitet hat. Antium Finance Ltd. hat Wandelanleihen der TUI Travel PLC vom April 2010 mit einem Nominalvolumen von 200,0 Mio. GBP erworben. Antium Finance Ltd. verpflichtete sich, zeitgleich in dem Umfang Wandelschuldverschreibungen in TUI Travel PLC-Aktien zu wandeln, in dem andere Investoren ihre Wandelrechte ausüben. TUI AG hat mit Deutsche Bank einen Vertrag geschlossen, nach dem die von Antium Finance Ltd. gehaltenen Stimmrechte sowohl aus den veräußerten TUI Travel PLC-Aktien als auch aus etwaigen weiteren TUI Travel PLC-Aktien, die Antium Finance Ltd. aus Wandlungen erhält, auf Weisung der TUI AG ausgeübt werden. Im August 2013 hat TUI AG mit Deutsche Bank eine Vertragsanpassung vereinbart, in deren Rahmen das Recht der TUI AG, über Deutsche Bank zum Preis von 450,0 Mio. GBP das Vermögen der Antium Finance Ltd., bestehend aus den TUI Travel-Aktien und Wandelschuldverschreibungen der TUI Travel PLC, zu erwerben, bis Juli 2016 verlängert wurde. Bis dahin stehen TUI AG das Dividendenrecht aus diesen Aktien sowie der Zinsanspruch aus den von Antium Finance Ltd. erworbenen Wandelschuldverschreibungen zu. Handelsrechtlich sind sowohl die verkauften Aktien als auch die Wandelanleihe der TUI AG zuzuordnen und damit von der TUI AG zu bilanzieren. TUI AG hat von dem Kaufpreis (450,0 Mio. GBP) bis zum Bilanzstichtag einen Teilbetrag in Höhe von 300,0 Mio. GBP bereits angezahlt. Der Restbetrag (150,0 Mio. GBP; umgerechnet 193,0 Mio. €) ist von der TUI AG zu verzinsen (3-Monats-GBP-LIBOR zzgl. einer Marge); im Rahmen der Vertragsanpassung vom August 2013 wurde die Marge von 4,75 % p. a. auf 3,7 % p. a. reduziert. Dabei wurde ebenfalls vereinbart, dass das Vermögen der Antium Finance Ltd. auf Deutsche Bank übertragen wird und Deutsche Bank die Rechte und Pflichten der Antium Finance Ltd. übernimmt. Dieser Übergang wurde im Oktober 2013 vollzogen. Die verbleibende Rückzahlungsverpflichtung über 150,0 Mio. GBP wird als Bankverbindlichkeit klassifiziert. Im Zuge des geplanten Zusammenschlusses zwischen TUI AG und TUI Travel PLC hat TUI AG mit Deutsche Bank eine Vereinbarung getroffen, dass im Falle des Vollzugs dieses Zusammenschlusses TUI AG die beschriebene Vermögensposition bereits unmittelbar danach erwerben kann.

Das im September 2010 emittierte Schuldscheindarlehen im Volumen von 100,0 Mio. € wurde planmäßig Ende August 2014 getilgt. Es unterlag einer variablen Verzinsung, die auf maximal 15,0 % p. a. begrenzt war.

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

Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von mehr als fünf Jahren bestehen in Höhe von 600,0 Mio. € (Vorjahr 300,0 Mio. €) und betreffen die Hybridanleihe sowie die im September 2014 emittierte Anleihe über 300,0 Mio. €.

Im September 2014 hat TUI AG eine syndizierte Kreditfazilität mit einer Laufzeit bis Juni 2018 abgeschlossen. Die Fazilität weist einen Kreditrahmen von 1,75 Mrd. € (inkl. einer Tranche über 215,0 Mio. € für die Ausstellung von Bankavalen) auf und steht der TUI AG zur allgemeinen Unternehmensfinanzierung und insbesondere zur

Refinanzierung von etwaigen Schulden der TUI Travel PLC unter derer Kreditfazilität über 1,4 Mrd. GBP zur Verfügung. TUI AG kann diese Kreditfazilität erst nutzen, wenn TUI Travel PLC ihre Kreditfazilitäten über 1,4 Mrd. GBP und 150,0 Mio. GBP gekündigt hat. Sofern der geplante Zusammenschluss zwischen TUI AG und TUI Travel PLC vollzogen wird, ist diese Kündigung zum Vollzugstag geplant. Entsprechend war diese Kreditfazilität zum 30. September 2014 nicht in Anspruch genommen. Die Verzinsung ist variabel und abhängig vom kurzfristigen Zinsniveau (EURIBOR oder LIBOR) zuzüglich einer Marge.

Während die ausgewiesenen Verbindlichkeiten im Vorjahr zum Bilanzstichtag keine Sicherheiten in Form von Pfandrechten oder ähnlichen Rechten gewährten, so bleibt der Mittelzufluss aus der im September 2014 emittierte Anleihe über 300,0 Mio. € bis zum Vollzug des geplanten Zusammenschlusses zwischen TUI AG und TUI Travel PLC treuhänderisch bei einer Bank verwahrt. Mit Vollzug des geplanten Zusammenschlusses werden die Mittel an die TUI AG zur freien Verfügung übertragen. Sofern nicht bis zum 30. November 2015 der geplante Zusammenschluss vollzogen wird, oder vorher schon der Plan des Zusammenschlusses als beendet erklärt wird, fließen die Mittel an die Anleihegläubiger unverzüglich zurück.

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

(15) Rechnungsabgrenzungsposten

RECHNUNGSABGRENZUNGSPOSTEN		
Tsd. €	30.9.2014	30.9.2013
Andere Rechnungsabgrenzungsposten	143	101

Die passiven Rechnungsabgrenzungen betreffen Erträge aus Namensrechten sowie Erträge aus Projekten, die im folgenden Geschäftsjahr erfolgswirksam werden.

(16) Haftungsverhältnisse

HAFTUNGSVERHÄLTNISSE		
Tsd. €	30.9.2014	30.9.2013
Verbindlichkeiten aus Bürgschaften, Wechsel- und Scheckbürgschaften und Garantien	848.643	952.779
Verbindlichkeiten aus Gewährleistungsverträgen	26	25
	848.669	952.804
davon gegenüber verbundenen Unternehmen	506.352	577.229

Die TUI AG hat für Tochterunternehmen und Dritte Bürgschaften und Garantien übernommen, die im Wesentlichen der Abwicklung laufender Geschäfte und der Kreditsicherung dienen. Die Verringerung der Haftungszusagen der Gesellschaft für verbundene Unternehmen resultiert im Wesentlichen aus der Rückgabe einer für das Kreuzfahrtgeschäft der TUI Travel ausgegebenen Bürgschaft sowie den planmäßigen Zahlungen der Hapag-Lloyd Kreuzfahrten aufgrund eines Chartervertrags. Des Weiteren führten Rückzahlungen von Schiffsfinanzierungen sowohl der Hapag-Lloyd AG als auch der TUI Cruises GmbH zu einem entsprechenden Rückgang der hierfür übernommenen Haftungszusagen.

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

(17) Sonstige finanzielle Verpflichtungen

SONSTIGE FINANZIELLE VERPFLICHTUNGEN		
Tsd. €	30.9.2014	30.9.2013
Miet-, Pacht- und Leasingverträge u. ä.	49.351	52.372
Übrige finanzielle Verpflichtungen	1.749	16.100
	51.100	68.472
bis 1 Jahr	3.977	17.504
1 – 5 Jahre	12.791	13.679
mehr als 5 Jahre	34.332	37.289
davon gegenüber verbundenen Unternehmen	177	–

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

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

(18) Derivative Finanzinstrumente**DERIVATIVE FINANZINSTRUMENTE ZUM 30.9.2014**

Tsd. €	Nominalvolumen	Beizulegende Zeitwerte	
		positiv	negativ
Währungssicherungen	443.748	6.412	6.823
davon mit verbundenen Unternehmen	90.887	24	5.687
Treibstoffpreissicherungen	110.200	2.214	2.214
davon mit verbundenen Unternehmen	55.100	2.033	180
Zinssicherungen	278.650	100	258
davon mit verbundenen Unternehmen	–	–	–

Die eingesetzten Treibstoffpreissicherungen betreffen den Bunkerbedarf von Kreuzfahrtschiffen.

VORSORGEN FÜR NEGATIVE MARKTWERTE IN DEN SONSTIGEN RÜCKSTELLUNGEN

Tsd. €	30.9.2014	30.9.2013
Währungssicherungsinstrumente	6.823	3.068
Zinssicherungsinstrumente	258	576
	7.081	3.644

Für die Devisengeschäfte, für die auf Basis der Durchbuchungsmethode eine Bewertungseinheit zur Absicherung des beizulegenden Zeitwertes einer bilanzierten Fremdwährungsforderung gebildet wurde, bestehen negative Marktwerte in Höhe von 0,2 Mio. €.

Bei den Treibstoffpreissicherungen standen den negativen Marktwerten (beizulegende Zeitwerte) von 2,2 Mio. € betrags- und fristengleiche Geschäfte mit positiven Marktwerten gegenüber (Bewertungseinheiten), die Abbildung erfolgt auf Basis der Einfrierungsmethode. Der Zielsicherungsgrad der Treibstoffpreissicherungen beläuft sich auf bis zu 80 % des geplanten Exposures. Die Laufzeit der getätigten Sicherungsgeschäfte beträgt bis zu 44 Monate.

Erläuterungen zur Gewinn- und Verlustrechnung

(19) Umsatzerlöse nach geografischen Regionen

UMSATZERLÖSE NACH GEOGRAFISCHEN REGIONEN		
Tsd. €	1.10.2013 – 30.9.2014	1.10.2012 – 30.9.2013
Deutschland	–	1.588
davon mit verbundenen Unternehmen	–	1.570
EU (ohne Deutschland)	–	1
davon mit verbundenen Unternehmen	–	–
	–	1.589

Im aktuellen Geschäftsjahr sind keine Flugzeuge angemietet worden. Dadurch bedingt ergeben sich keine Umsätze aus der Weitervermietung, die im Vorjahreszeitraum noch ausgewiesen wurden.

(20) Sonstige betriebliche Erträge

SONSTIGE BETRIEBLICHE ERTRÄGE		
Tsd. €	1.10.2013 – 30.9.2014	1.10.2012 – 30.9.2013
Auflösung von Sonderposten mit Rücklageanteil	4	4
Übrige sonstige betriebliche Erträge	83.102	581.223
	83.106	581.227

Der Rückgang der übrigen sonstigen betrieblichen Erträge ist auf im Wesentlichen konzerninterne Abgangsgewinne von Beteiligungen im Vorjahr zurückzuführen. Daneben sind vor allem Kursgewinne und Erträge aus konzerninterner Verrechnung angefallen sowie Erträge aus der Auflösung von Rückstellungen.

(21) Materialaufwand

MATERIALAUFWAND		
Tsd. €	1.10.2013 – 30.9.2014	1.10.2012 – 30.9.2013
Aufwendungen für bezogene Leistungen	–	1.317

Die in den Vorjahren ausgewiesenen Aufwendungen für bezogene Leistungen betrafen Aufwendungen aus Flugzeugmietverträgen mit Dritten. Die letzten von der TUI AG abgeschlossenen Leasingverträge sind im vorherigen Geschäftsjahr ausgelaufen.

(22) Personalaufwand

PERSONALAUFWAND		
Tsd. €	1.10.2013 – 30.9.2014	1.10.2012 – 30.9.2013
Löhne und Gehälter	29.915	49.659
Soziale Abgaben und Aufwendungen für Altersversorgung und für Unterstützung	4.189	6.226
davon für Altersversorgung	2.580	2.947
	34.104	55.885

Die Personalkosten reduzierten sich im laufenden Geschäftsjahr im Wesentlichen infolge des im Vorjahr beschlossenen Personalabbaus und rückläufiger Restrukturierungskosten sowie geringerer Zuführungen zu den Pensionsrückstellungen.

Zuführungen zu den Pensions- und sonstigen längerfristigen Personalrückstellungen resultieren in Höhe von 9,3 Mio. € (im Vorjahr 9,3 Mio. €) aus der Aufzinsung dieser Rückstellungen und sind demzufolge im Zinsergebnis erfasst.

(23) Abschreibungen

ABSCHREIBUNGEN		
Tsd. €	1.10.2013 – 30.9.2014	1.10.2012 – 30.9.2013
Auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen	648	733
davon außerplanmäßig	–	0

(24) Sonstige betriebliche Aufwendungen

SONSTIGE BETRIEBLICHE AUFWENDUNGEN		
Tsd. €	1.10.2013 – 30.9.2014	1.10.2012 – 30.9.2013
Übrige sonstige betriebliche Aufwendungen	163.967	172.207

Der Posten umfasst insbesondere Aufwendungen für Kursverluste in Höhe von 49,7 Mio. € (im Vorjahr 44,6 Mio. €), denen unter den sonstigen betrieblichen Erträgen wirtschaftlich Kursgewinne in Höhe von 30,5 Mio. € (im Vorjahr 54,0 Mio. €) gegenüberstehen. Darüber hinaus sind Aufwendungen für den Finanz- und Geldverkehr, Honorare, Gebühren, Dienstleistungen, Zuführungen zu Wertberichtigungen und sonstige Verwaltungskosten angefallen.

Aufgrund der geänderten Buchungssystematik hinsichtlich der Wertberichtigungen auf Forderungen ist die Vergleichbarkeit zum Vorjahr eingeschränkt.

(25) Beteiligungsergebnis

BETEILIGUNGSERGEBNIS		
Tsd. €	1.10.2013 – 30.9.2014	1.10.2012 – 30.9.2013
Erträge aus Beteiligungen	107.052	123.500
davon aus verbundenen Unternehmen	97.939	108.462
Erträge aus Gewinnabführungsverträgen	68.602	78.010
davon aus verbundenen Unternehmen	68.602	78.010
Aufwendungen aus Verlustübernahmen	-111.002	-46.940
davon an verbundene Unternehmen	-111.002	-46.940
	64.652	154.570

Die Erträge aus Beteiligungen enthalten im Geschäftsjahr und im Vorjahr im Wesentlichen Ausschüttungen der TUI Travel PLC und der Hotelgesellschaften, insbesondere Robinson Club GmbH. In den Erträgen aus Gewinnabführungsverträgen sind Ergebnisübernahmen von Tochterunternehmen sowie darauf entfallende weiterberechnete Steuerumlagen enthalten. Die Aufwendungen aus Verlustübernahmen betreffen hauptsächlich die TUI-Hapag Beteiligungs GmbH und Hapag-Lloyd Kreuzfahrten GmbH.

(26) Abschreibungen auf Finanzanlagen

Abschreibungen auf Finanzanlagen in Höhe von 5,0 Mio. € sind bei einer Hotel-Projektgesellschaft vorgenommen worden.

(27) Zinsergebnis

ZINSERGEBNIS		
Tsd. €	1.10.2013 – 30.9.2014	1.10.2012 – 30.9.2013
Erträge aus anderen Wertpapieren und Ausleihungen des Finanzanlagevermögens	14.311	13.613
davon aus verbundenen Unternehmen	14.310	13.612
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	9.610	10.025
davon aus verbundenen Unternehmen	7.446	6.973
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-85.044	-113.693
davon an verbundene Unternehmen	-3.166	-3.133
	-61.123	-90.055

Im vergangenen Geschäftsjahr reduzierte sich der Bestand an flüssigen Mitteln. Somit wurden geringere Zinserträge generiert.

Während im Geschäftsjahr 2012 / 13 noch zeitanteilig bis zur restlichen Tilgung einer Anleihe, einer Wandelanleihe sowie der als Bankverbindlichkeit klassifizierten Verpflichtung im Zusammenhang mit einer Umtauschanleihe auf Aktien der TUI Travel PLC auf diese Finanzinstrumente Zinsaufwendungen anfielen, war das Geschäftsjahr 2013 / 14 hiervon unbelastet. Darüber hinaus wurde während des Geschäftsjahres 2013 / 14 ein Schuldschein-darlehen getilgt, und die Rückzahlungsverpflichtung aus einer weiteren Wandelanleihe reduzierte sich signifikant,

da Gläubiger dieser Wandelanleihe in großem Umfang ihre Anleihestücke in Eigenkapital wandelten. Entsprechend waren deutlich geringere Finanzschulden zu verzinsen, sodass sich die Zinsaufwendungen reduzierten.

In den Zinsaufwendungen sind Aufwendungen aus der Aufzinsung insbesondere von Pensions- und längerfristigen übrigen Rückstellungen in Höhe von 16,7 Mio. € (im Vorjahr 15,6 Mio. €) enthalten. Darin sind Zinserträge in Höhe von 2,3 Mio. € aus den als Deckungsvermögen dienenden Rückdeckungsversicherungen verrechnet.

(28) Steuern

STEUERN		
Tsd. €	1.10.2013 – 30.9.2014	1.10.2012 – 30.9.2013
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	–10.354	79
Sonstige Steuern	2.677	614
	–7.677	693

Latente Steuern sind im Ertragsteueraufwand nicht enthalten. Aus Forderungen resultiert zunächst eine latente Steuerbelastung, die aber in voller Höhe mit latenten Steueransprüchen aus Pensionsrückstellungen verrechnet wird. Über den Saldierungsbereich hinausgehende aktive Steuerlatenzen (im Wesentlichen aus den Bereichen Verbindlichkeiten und Rückstellungen) werden in Übereinstimmung mit dem Aktivierungswahlrecht des § 274 Abs. 1 Satz 2 HGB nicht angesetzt. Die Erträge in der Position Steuern vom Einkommen und Ertrag resultieren aus Auflösungen von Rückstellungen für in- und ausländische Ertragsteuern.

PERIODENFREMDE AUFWENDUNGEN UND ERTRÄGE

Erträge in Höhe von 17,6 Mio. € bzw. Aufwendungen von 0,1 Mio. € sind anderen Geschäftsjahren zuzuordnen; sie sind in den sonstigen betrieblichen Erträgen und Aufwendungen enthalten.

Darüber hinaus betreffen die Steuern mit 11,0 Mio. € periodenfremde Erträge aus der Auflösung von Steuer-rückstellungen.

Sonstige Erläuterungen

Nahestehende Personen

Im Geschäftsjahr 2013 / 14 bestehen keine Geschäftsbeziehungen mit nahestehenden Personen, die nicht zu marktüblichen Konditionen abgeschlossen wurden.

Mitarbeiter

MITARBEITER IM DURCHSCHNITT DES GESCHÄFTSJAHRES (OHNE AUSZUBILDENDE)

	2013 / 14	2012 / 13
Mitarbeiter Corporate Center	106	193
Mitarbeiter BKK	123	124
Mitarbeiter gesamt	229	317

Die Mitarbeiter der TUI BKK haben zum 1. Januar 2014 in ein anderes Trägerunternehmen außerhalb des TUI Konzerns gewechselt. Die angegebene Mitarbeiterzahl für die TUI BKK entspricht dem Durchschnitt des ersten Quartals im Geschäftsjahr 2013 / 14.

Der Rückgang der Mitarbeiterzahl des Corporate Center ist insbesondere auf die umgesetzten Maßnahmen des sog. „Lean Holding-Konzepts“ zurückzuführen.

Gesamthonorar Abschlussprüfer

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

Aktionärsstruktur



Weitere Detailinformationen sind auf der Internetseite des Unternehmens veröffentlicht (www.tui-group.com).

TUI AG hat im Geschäftsjahr 2013 / 14 bzw. in den Vorjahren Meldungen gemäß § 21 Abs. 1 Wertpapierhandels-gesetz (WpHG) zu Veränderungen hinsichtlich der von Dritten gehaltenen Stimmrechtsanteile am Aktienkapital erhalten und gemäß § 26 Abs. 1 Satz 1 WpHG veröffentlicht und an das Unternehmensregister übermittelt. Im Folgenden werden Meldungen in verkürzter Form wiedergegeben, die zum 30. September 2014 noch Gültigkeit haben.

ALEXEY MORDASHOV

Alexey Mordashov, Russland, hat am 5. März 2012 mit den ihm zuzurechnenden Stimmrechtsanteilen an der TUI AG die 25 %-Schwelle überschritten; zu diesem Datum sind ihm Stimmrechtsanteile in Höhe von 25,29 % über die Sungrebe Investments Ltd., Tortola, British Virgin Islands, zuzurechnen. Davon sind ihm laut Mitteilung vom 3. Juni 2014 Stimmrechtsanteile in Höhe von 24,11 % über die S-Group Travel Holding GmbH, Frankfurt, Deutschland sowie die Artcone Ltd., Limassol, Zypern zuzurechnen.

RIU HOTELS S.A.

Riu Hotels S.A., Palma de Mallorca, Spanien, hat am 29. März 2005 mit 5,1 % der Stimmrechtsanteile an der TUI AG die 5 %-Schwelle überschritten.

DIE DEUTSCHE ASSET & WEALTH MANAGEMENT INVESTMENT GMBH

Die Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH, Frankfurt am Main, Deutschland, hat am 8. Juli 2014 die 3 %-Schwelle überschritten und hielt zu diesem Zeitpunkt 3,09 % der Stimmrechtsanteile an der TUI AG. Davon sind 0,09 % gemäß §22 Absatz 1 Satz 1 Nr. 6 WpHG zuzurechnen.

CAISSE DE DÉPÔT ET DE GESTION

Die Caisse de Dépôt et de Gestion, Rabat, Marokko, hat am 17. März 2014 die Schwelle von 3 % unterschritten und hielt zu diesem Zeitpunkt 2,99 % der Stimmrechtsanteile an der TUI AG. Der Caisse de Dépôt et de Gestion sind sämtliche Stimmrechte gemäß §22 Absatz 1 Satz 1 Nr. 1 WpHG zuzurechnen.

BLACKROCK INC.

Die BlackRock, Inc., New York, USA, hat uns mitgeteilt, dass sie am 25. September 2014 2,70 % der Stimmrechtsanteile an der TUI AG hielt. Die BlackRock Holdco 2, Inc., Wilmington, DE, USA hat uns mitgeteilt, dass sie am 25. September 2014 2,68 % der Stimmrechtsanteile an der TUI AG hielt. Die BlackRock Financial Management, Inc., New York, USA, hat uns mitgeteilt, dass sie am 25. September 2014 2,59 % der Stimmrechtsanteile an der TUI AG hielt.

JOHN FREDRIKSEN

John Fredriksen, Zypern, hat am 24. Februar 2014 die Schwellen von 15 %, 10 %, 5 % und 3 % mit den ihm zuzurechnenden Stimmrechtsanteilen an der TUI AG unterschritten; zu diesem Zeitpunkt betrug sein Stimmrechtsanteil an der TUI AG 0,0 %.

Weitere Detailinformationen sind auf der Internetseite des Unternehmens veröffentlicht (www.tui-group.com).

Vergütungsbericht



Vorstand der TUI AG:
www.tui-group.com/de/unternehmen/management

Der Aufsichtsrat setzt auf Vorschlag des Präsidiums die Vergütung der einzelnen Vorstandsmitglieder fest. Er beschließt und überprüft regelmäßig das Vergütungssystem für den Vorstand. Kriterien für die Angemessenheit der Vergütung bilden die Aufgaben des einzelnen Vorstandsmitglieds und seine persönliche Leistung. Daneben werden wirtschaftliche Lage, Erfolg und nachhaltige Entwicklung des Unternehmens, die Üblichkeit der Vergütung unter Berücksichtigung des Vergleichsumfelds und der Vergütungsstruktur, die sonst in der Gesellschaft und anderen deutschen Unternehmen gilt, einbezogen. Außerdem wird die Vergütung so bemessen, dass sie am Markt für hochqualifizierte Führungskräfte wettbewerbsfähig ist.

Der Aufsichtsrat hat im Geschäftsjahr 2013/14 ein anerkanntes Beratungsunternehmen mit der Erstellung eines Gutachtens für Vorstandsmitglieder mit Dienstsitz in Deutschland beauftragt. Im Fokus standen bei der Begutachtung der Vergütung u.a. die allgemeine und spezielle Angemessenheit, neue Anforderungen aus dem Umfeld des Deutschen Corporate Governance Kodex (DCGK) und aus diesen abgeleitete Handlungsempfehlungen. Als Gesamtergebnis wurde festgestellt, dass die Vergütungshöhen für Vorstandsmitglieder mit Dienstsitz in Deutschland im Vergleichsmarkt als angemessen und damit insbesondere konform zu §87 Abs. 1 AktG sowie DCGK 4.2.2 und DCGK 4.2.3 zu erachten sind.

Für Vorstandsmitglieder mit Dienstsitz in Deutschland wurde im Geschäftsjahr 2009/10 ein neues Vergütungssystem entwickelt, das auf eine langfristige nachhaltige Unternehmensentwicklung ausgerichtet ist. Dieses Vergütungssystem findet grundsätzlich Anwendung bei dem Abschluss neuer bzw. der Änderung bestehender Dienstverträge. Die Hauptversammlung der TUI AG hat dieses Vergütungssystem am 17. Februar 2010 gebilligt.

Herr Long mit Dienstsitz in England erhielt seine Vergütung im Geschäftsjahr 2013/14 allein von der TUI Travel PLC; sie wird durch deren „Remuneration Committee“ festgelegt.

BEZÜGE DES VORSTANDS IM GESCHÄFTSJAHR 2013/14

1. ALLGEMEINES

Die für das Geschäftsjahr 2013/14 gewährte Vergütung der Vorstandsmitglieder der TUI AG setzt sich aus Festbeträgen, Nebenleistungen und variablen Bestandteilen zusammen. Nebenleistungen sind dabei die Gestellung eines Dienstwagens mit Fahrer, Reisevergünstigungen und Versicherungsleistungen. Die variablen Komponenten bestehen aus einer Jahreserfolgsvergütung sowie einer grundsätzlich über einen Zeitraum von vier Jahren zu bemessenden Mehrjahreserfolgsvergütung (langfristiges Anreizprogramm).

2. VARIABLE VERGÜTUNG

a) Jahreserfolgsvergütung

Die Jahreserfolgsvergütung ist abhängig vom Grad der Erreichung des Erfolgsziels und von der individuellen Leistung des Vorstandsmitglieds. Erfolgsziel ist seit dem 1. Oktober 2010 das berichtete Konzernergebnis vor Zinsen, Ertragsteuern und Abschreibungen auf Geschäfts- oder Firmenwerte (berichtetes Konzern-EBITA). Bei einem Zielerreichungsgrad gegenüber dem Planwert unterhalb von 50 % wird keine Jahreserfolgsvergütung gewährt. Bei einem Zielerreichungsgrad oberhalb von 50 % wird der im Dienstvertrag des jeweiligen Vorstandsmitglieds festgelegte Zielbetrag mit dem Zielerreichungsgrad multipliziert, bis zu einer Obergrenze von 150 %.

Der so ermittelte Betrag wird durch den Aufsichtsrat zur Berücksichtigung der individuellen Leistung des Vorstandsmitglieds mit einem Faktor zwischen 0,8 und 1,2 angepasst. Die Jahreserfolgsvergütung wird an Herrn Jousen in voller Höhe nach der Feststellung des jeweiligen Jahresabschlusses der Gesellschaft ausgezahlt. Die Jahreserfolgsvergütung für Herrn Baier wird nach Feststellung des jeweiligen Jahresabschlusses zu 50 % geleistet. Die verbleibenden 50 % der Jahreserfolgsvergütung werden zu gleichen Teilen auf die beiden nachfolgenden Jahre zur Auszahlung vorgetragen und in Abhängigkeit vom Zielerreichungsgrad in diesen Jahren in der Höhe angepasst. Der maximale Auszahlungsbetrag aus der Jahreserfolgsvergütung ist bei Herrn Jousen auf 1.400,0 Tsd. € und bei Herrn Baier auf 1.147,5 Tsd. € begrenzt.

b) Langfristiges Anreizprogramm

Das langfristige Anreizprogramm („Long Term Incentive Program“ oder kurz „LTIP“) besteht aus einem auf virtuellen Aktien beruhenden Programm mit einer Laufzeit von vier Jahren. Für Vorstandsmitglieder ist ein jeweils individueller Zielbetrag im Dienstvertrag festgelegt, der zu jedem Geschäftsjahresbeginn auf Basis des durchschnittlichen Aktienkurses der TUI AG in den 20 Tagen vor Beginn des Geschäftsjahres in eine vorläufige Anzahl virtueller Aktien umgerechnet wird. Der Leistungsanspruch aus dem langfristigen Anreizprogramm entsteht für den Berechtigten grundsätzlich nach Ablauf des vierjährigen Leistungszeitraums („Planlaufzeit“ gem. Mustertabelle zu 4.2.5 DCGK).

Am Ende des vierjährigen Leistungszeitraums wird ein Zielerreichungsgrad durch einen Vergleich der Entwicklung der Kennzahl „Total Shareholder Return“ (TSR) der TUI AG mit der Entwicklung des „Dow Jones STOXX 600 Travel & Leisure“ ermittelt. Der Zielerreichungsgrad wird in Abhängigkeit des Rangs des TSR der TUI AG im Vergleich zu den TSR-Werten der Unternehmen des „Dow Jones STOXX 600 Travel & Leisure“ über den Leistungszeitraum festgelegt. Liegt der aus dem jeweiligen Rang folgende Zielerreichungsgrad unterhalb von 25 %, erfolgt keine Vergütung aus dem langfristigen Anreizprogramm. Oberhalb von 25 % auf Basis definierter TSR Rangplätze der TUI AG wird der daraus resultierende Zielerreichungsgrad mit der vorläufigen Anzahl virtueller Aktien des ersten Geschäftsjahres des vierjährigen Leistungszeitraums – jedoch nicht mehr als 175 % – multipliziert.

Die so ermittelte finale Anzahl der virtuellen Aktien wird mit dem durchschnittlichen Aktienkurs der TUI AG in den 20 Börsentagen vor Ende des vierjährigen Leistungszeitraums bewertet und der sich danach ergebende Betrag wird in bar ausbezahlt. Der maximale Auszahlungsbetrag in bar ist bei Herrn Joussen auf 2.100,0 Tsd. € und bei Herrn Baier auf 1.530,0 Tsd. € je Leistungszeitraum begrenzt.

Als gewährte Zuwendung (gem. Mustertabelle zu 4.2.5 DCGK) für das abgelaufene Geschäftsjahr wird der beizulegende Zeitwert zum 30. September 2014 für die in diesem Jahr gewährten virtuellen Aktien auf der Basis eines angenommenen Zielerreichungsgrads von 100 % in der Tabelle gezeigt. Ein Anspruch auf Barauszahlung („Zufluss“ gem. Mustertabelle zu 4.2.5 DCGK) entsteht daraus grundsätzlich erst nach Ablauf des vierjährigen Leistungszeitraums 1. Oktober 2013 bis 30. September 2017 „LTIP 2013 / 14 – 2016 / 17“ im Monat der Feststellung des Jahresabschlusses der TUI AG zum 30. September 2017 und ist allein abhängig von dem zukünftigen Zielerreichungsgrad für den Leistungszeitraum „LTIP 2013 / 14 – 2016 / 17“. Insoweit zeigt der Zufluss für das abgelaufene Geschäftsjahr bei Herrn Baier die Barauszahlung aus dem Leistungszeitraum „LTIP 2010 / 11 – 2013 / 14“. Mit Herrn Joussen ist abweichend eine vertragliche Vorauszahlung in Höhe von 1.280,0 Tsd. € auf den Leistungszeitraum „LTIP 2013 / 14 – 2016 / 17“ nach Feststellung des Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr 2013 / 14 vereinbart. Diese wird als Zufluss gezeigt und wird am Ende des Leistungszeitraumes „LTIP 2013 / 14 – 2016 / 17“ mit dem tatsächlich entstandenen Anspruch abgerechnet. Eine weitere Vorauszahlung in Höhe von jeweils 100 Tsd. € auf den Leistungszeitraum „LTIP 2012 / 13 – 2015 / 16“ und den Leistungszeitraum „LTIP 2013 / 14 – 2016 / 17“ wird Herrn Joussen gemeinsam mit der Vorauszahlung für den Leistungszeitraum „LTIP 2014 / 15 – 2017 / 18“ zufließen.

Für die Ansprüche aus dem langfristigen Anreizprogramm der TUI AG bestehen Rückstellungen in Höhe von 2.660,8 Tsd. € (Vorjahr 6.617,0 Tsd. €) und Verbindlichkeiten in Höhe von 1.839,2 Tsd. € (Vorjahr 2.047,6 Tsd. €). Der Gesamtaufwand für aktienbasierte Vergütungen sowie der auf jedes Vorstandsmitglied entfallende Betrag sind in der Tabelle „Individuelle Vergütung des Vorstands“ ausgewiesen.

ENTWICKLUNG DER STÜCKZAHL DER VIRTUELLEN AKTIEN DER AKTIVEN VORSTANDSMITGLIEDER TUI AG (INKL. VIERJAHRESMODELL)

	Stück
Bestand zum 30.9.2013	621.292
Gewährung von virtuellen Aktien für das Geschäftsjahr 2013/14	207.464
Abgang von virtuellen Aktien	-149.655
Bestand zum 30.9.2014	679.101

Am 30. September 2014 hielten ehemalige Vorstandsmitglieder keine virtuellen Aktien der TUI AG (Vorjahr 450.025 Aktien).

INDIVIDUELLE VERGÜTUNG DES VORSTANDS

INDIVIDUELLE VERGÜTUNG DES VON DER TUI AG DIREKT VERGÜTETEN VORSTANDS FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2013/14

Tsd. €	Festbezüge	Jahreserfolgs- vergütung	Langfristiges Anreizprogramm	Aufsichtsrats- mandate im Konzern*	Gesamt 2013 / 14	Gesamt 2012 / 13
Friedrich Joussen	1.056,5	1.108,0	1.731,4	–	3.895,9	3.874,3
Horst Baier	690,8	614,2	639,9	-245,4	1.699,5	1.957,7
Gesamt	1.747,3	1.722,2	2.371,3	-245,4	5.595,4	5.832,0
Vorjahr	1.682,0	1.549,1	2.600,9	–	5.832,0	

*Die Herrn Baier seit dem 1. Januar 2010 zugeflossenen Vergütungen für seine Aufsichtsrats-tätigkeit bei dem Beteiligungsunternehmen Hapag-Lloyd AG werden als Vergütungen aus einem konzerninternen Mandat in Anrechnung gebracht.

Den Mitgliedern des Vorstands wurden im Geschäftsjahr 2013/14 wie im Vorjahr keine Vorschüsse oder Kredite gewährt.

Mit den beiden nachfolgenden Tabellen werden die gewährten Zuwendungen und realisierten Zuflüsse der Vorstandsmitglieder gezeigt.

GEWÄHRTE ZUWENDUNGEN

Tsd. €	Friedrich Joussen Vorsitzender des Vorstands seit 15. Oktober 2012				Horst Baier Vorstandsmitglied Finanzen und Arbeitsdirektor seit 8. November 2007			
	2012/13	2013/14	(Min. p.a.)	(Max. p.a.)	2012/13	2013/14	(Min. p.a.)	(Max. p.a.)
Festvergütung	963,8	1.000,0	1.000,0	1.000,0	680,0	680,0	680,0	680,0
Nebenleistung	25,4	56,5	56,5	56,5	12,8	10,8	10,8	10,8
Summe	989,2	1.056,5	1.056,5	1.056,5	692,8	690,8	690,8	690,8
Jahreserfolgsvergütung	920,0	920,0	–	1.400,0	255,0	255,0	–	459,0
Mehrfährige variable Vergütung	1.899,1	1.731,4	–	2.100,0	956,8	849,9	–	2.218,5
Cash Deferral (aus GJ 2012/13)	–	–	–	–	255,0	–	–	688,5
Cash Deferral (aus GJ 2013/14)	–	–	–	–	–	255,0	–	–
LTIP (2012/13–2015/16)	1.899,1	–	–	–	701,8	–	–	–
LTIP (2013/14–2016/17)	–	1.731,4	–	2.100,0	–	639,9	–	1.530,0
Summe	3.808,3	3.707,9	1.056,5	4.556,5	1.904,6	1.840,7	690,8	3.368,3
Versorgungsvergütung	189,4	196,5	196,5	196,5	594,7	346,9	346,9	346,9
Gesamtvergütung	3.997,7	3.904,4	1.253,0	4.753,0	2.499,3	2.187,6	1.037,7	3.715,2

ZUFLUSS

Tsd. €	Friedrich Joussen Vorsitzender des Vorstands seit 15. Oktober 2012		Horst Baier Vorstandsmitglied Finanzen und Arbeitsdirektor seit 8. November 2007	
	2013/14	2012/13	2013/14	2012/13
Festvergütung	1.000,0	963,8	680,0	680,0
Nebenleistung	56,5	25,4	10,8	12,8
Summe	1.056,5	989,2	690,8	692,8
Jahreserfolgsvergütung	1.108,0	986,0	307,1	273,3
Mehrfährige variable Vergütung (Summe)	1.280,0	1.280,0	866,3	1.057,2
Cash Deferral (aus GJ 2010/11)	–	–	–	138,6
Cash Deferral (aus GJ 2011/12)	–	–	169,9	151,2
Cash Deferral (aus GJ 2012/13)	–	–	137,1	–
LTIP (2009/10–2012/13)	–	–	–	767,4
LTIP (2010/11–2013/14)	–	–	559,2	–
LTIP (2012/13–2015/16)	–	1.280,0	–	–
LTIP (2013/14–2016/17)	1.280,0	–	–	–
Sonstiges	–	–	–245,4	–
Summe	3.444,5	3.255,2	1.618,8	2.023,3
Versorgungsvergütung	196,5	189,4	346,9	594,7
Gesamtvergütung	3.641,0	3.444,6	1.965,7	2.618,0

Die Herrn Baier seit dem 1. Januar 2010 zugeflossenen Vergütungen für seine Aufsichtsratsstätigkeit bei dem Beteiligungsunternehmen Hapag-Lloyd AG werden als Vergütungen aus einem konzerninternen Mandat in Anrechnung gebracht („Sonstiges“).

LEISTUNGEN FÜR DEN FALL DER BEENDIGUNG DER VORSTANDSTÄTIGKEIT**1. RUHEGELTANSPRÜCHE**

Ruhegehälter werden an frühere Vorstandsmitglieder gezahlt, die entweder die vorgesehene Altersgrenze erreicht haben oder dauerhaft arbeitsunfähig sind. Die Mitglieder des Vorstands haben nach Ausscheiden aus dem Vorstand keinen Anspruch auf Übergangsbezüge.

Herr Jousen erhält von der Gesellschaft jährlich einen Betrag von 196,5 Tsd. €, der in einen bestehenden Altersversorgungsplan von Herrn Jousen eingezahlt wird. Eine Verzinsung des eingezahlten Betrages erfolgt durch den Anbieter des Altersversorgungsplans und wird insoweit nicht von der TUI AG ausgewiesen. Weitere Verpflichtungen im Rahmen der betrieblichen Altersversorgung werden im ersten Bestellzeitraum von der Gesellschaft nicht übernommen.

Herr Baier erhält jährlich einen im Dienstvertrag vereinbarten Beitrag zur betrieblichen Altersversorgung. Der Versorgungsbeitrag beträgt pro Beitragsjahr 22,5 % der Zielbarvergütung (Festvergütung und Jahreserfolgsvergütung bei 100 % Zielerreichung ohne Berücksichtigung etwaiger Cash Deferrals). Die Beiträge zur betrieblichen Altersversorgung werden mit einem in der Versorgungszusage festgelegten Prozentsatz verzinst; der Zinssatz beträgt zurzeit 5 % p. a. Als reguläre Altersgrenze ist die Vollendung des 60. Lebensjahres vorgesehen. Die Auszahlung erfolgt nach Wahl des Bezugsberechtigten als Einmal-, Raten- oder Rentenzahlung.

BEITRÄGE ZUR BETRIEBLICHEN ALTERSVERSORGUNG IM GESCHÄFTSJAHR 2013/14

Tsd. €	Versorgungs- beitrag
Friedrich Jousen	196,5
Horst Baier	267,7

Herr Long hat keinen Ruhegehältsanspruch gegenüber der TUI AG.

Witwen von Vorstandsmitgliedern erhalten unter bestimmten Bedingungen bis zu ihrem Lebensende oder ihrer Wiederverheiratung ein Witwengeld von 60 % des Ruhegehälts. Kinder von Vorstandsmitgliedern erhalten bis maximal zur Vollendung des 27. Lebensjahres ein Waisengeld von 20 % des Ruhegehälts für Halbweisen und von 25 % für Vollweisen.

2. CHANGE OF CONTROL-VEREINBARUNG

Für den Fall des durch eine Änderung der Mehrheitsverhältnisse bedingten Verlusts des Vorstandsamts oder der Wahrnehmung des für diesen Fall eingeräumten Rechts zur Niederlegung des Amts und Kündigung des Vorstandsdienstvertrags haben die Vorstandsmitglieder einen Anspruch auf Abgeltung der finanziellen Ansprüche für die Restlaufzeit des Vorstandsdienstvertrags, maximal für einen Zeitraum von zwei bzw. drei Jahren.

Die Jahreserfolgsvergütung und die Ansprüche aus dem langfristigen Anreizprogramm für die Restlaufzeit des Dienstvertrags richten sich dabei nach dem Durchschnitt der für die letzten zwei Geschäftsjahre für Herrn Jousen und dem Durchschnitt der für die letzten drei Geschäftsjahre für Herrn Baier gewährten Bezüge.

3. LEISTUNGEN FÜR AUSGESCHIEDENE VORSTANDSMITGLIEDER

Ausgeschiedenen Vorstandsmitgliedern wurden für das Geschäftsjahr 2013 / 14 Leistungen in Höhe von 2.451,0 Tsd. € gewährt.

4. REGELUNGEN IM RAHMEN DER BEENDIGUNG DER VORSTANDSTÄTIGKEIT UND ABFINDUNGEN

In den Dienstverträgen von Herrn Jousen und Herrn Baier ist die Zahlung einer Abfindung bei vorzeitiger Beendigung des Dienstvertrags durch die Gesellschaft ohne wichtigen Grund auf den Wert von zwei Jahresvergütungen begrenzt.

Der Dienstvertrag von Herrn Long kann mit einer Kündigungsfrist von zwölf Monaten ohne Zahlung einer Abfindung beendet werden.

5. PENSIONSVERPFLICHTUNGEN

Die Pensionsverpflichtungen für aktive Vorstandsmitglieder nach IAS 19 betragen 6.626,2 Tsd. € zum 30. September 2014 (zum Vorjahresstichtag 20.253,6 Tsd. €) und nach handelsrechtlichen Vorschriften 6.137,9 Tsd. € (zum Vorjahresstichtag 17.830,2 Tsd. €). Die Rückstellung hat sich nach IAS 19 im Berichtsjahr um 13.627,4 Tsd. € vermindert (im Vorjahr um 7.878,9 Tsd. €) und nach den Vorschriften des Handelsrechts um 11.692,3 Tsd. € vermindert (im Vorjahr um 6.137,0 Tsd. €).

PENSIONEN DER AKTIVEN VORSTANDSMITGLIEDER

Tsd. €	Zuführung zu / Auflösung von Pensionsrückstellungen		Barwert zum	
	2013 / 14	2012 / 13	30.9.2014	30.9.2013
Friedrich Jousen	–	–	–	–
Horst Baier	707,0	321,0	6.626,2	5.919,2
Gesamt	707,0	321,0	6.626,2	5.919,2

Die Finanzierung der Pensionsverpflichtungen für inländische Anspruchsberechtigte, soweit für diese in vorstehender Tabelle ein Wert ausgewiesen wird, erfolgt über den Abschluss von verpfändeten Rückdeckungsversicherungen. Da die Rückdeckungsversicherung die Verpflichtungen aus den Pensionszusagen für ehemalige und aktive Vorstandsmitglieder vollumfänglich abdeckt, wurde die Versicherung als Vermögenswert von den Pensionsverpflichtungen abgesetzt.

Für ehemalige Mitglieder des Vorstands und ihre Hinterbliebenen bestanden Pensionsverpflichtungen am Bilanzstichtag bewertet nach IAS 19 in Höhe von 69.626,6 Tsd. € (Vorjahr 49.587,7 Tsd. €) und bewertet nach den Vorschriften des Handelsrechts in Höhe von 63.193,0 Tsd. € (Vorjahr 51.633,7 Tsd. €). Die Verpflichtungen für diesen Personenkreis erhöhten sich im Geschäftsjahr 2013 / 14 nach IAS 19 um 20.038,9 Tsd. € (im Jahr 2012 / 13 um 6.468,6 Tsd. €) und nach den handelsrechtlichen Bestimmungen um 11.559,3 Tsd. € (im Vorjahr um 6.935,3 Tsd. €).

Für ehemalige Vorstandsmitglieder und deren Hinterbliebene beliefen sich die Gesamtbezüge im Geschäftsjahr 2013 / 14 auf 4.455,8 Tsd. € (Vorjahr 4.002,4 Tsd. €).

BEZÜGE DES AUFSICHTSRATS

Die Bezüge des Aufsichtsrats für ein Geschäftsjahr bestehen aus festen Bestandteilen sowie einer langfristigen variablen Komponente. Für Teile eines Geschäftsjahres wird die Vergütung bei Ausscheiden aus und bei Eintritt in den Aufsichtsrat zeitanteilig gezahlt. Sie bestimmen sich aus § 18 der Satzung der TUI AG, die der Öffentlichkeit im Internet dauerhaft zugänglich ist.



Satzung TUI AG siehe
www.tui-group.com/de/ir/corporate_governance

Die Mitglieder des Aufsichtsrats erhalten neben dem Ersatz ihrer Auslagen eine feste, nach Ablauf des Geschäftsjahres zahlbare Vergütung in Höhe von 50,0 Tsd. € für ein volles Geschäftsjahr.

Der Aufsichtsrat erhält ferner eine auf den langfristigen Erfolg des Unternehmens bezogene Vergütung. Sie beträgt 400 € je 0,01 € des Durchschnitts des in den Konzernabschlüssen für die jeweils letzten drei abgelaufenen Geschäftsjahre ausgewiesenen unverwässerten Ergebnisses je Aktie (Gewinn pro Aktie). Die neue langfristige variable Vergütung ist erstmals zahlbar nach Ablauf der Hauptversammlung (voraussichtlich im Februar 2016),

die über die Entlastung des Aufsichtsrats für das dritte abgelaufene Geschäftsjahr entscheidet. Der zur Auszahlung kommende Betrag soll eine Obergrenze von 50,0 Tsd. € nicht überschreiten.

Der Vorsitzende erhält das Dreifache der festen und langfristigen variablen Vergütung, seine Stellvertreterin bzw. sein Stellvertreter das Eineinhalbfache. Für die Mitgliedschaft in Ausschüssen (mit Ausnahme des Nominierungsausschusses) wird zusätzlich eine feste Vergütung in Höhe von 40,0 Tsd. € gezahlt. Der Vorsitzende des Prüfungsausschusses erhält das Dreifache der Vergütung der Ausschussmitglieder.

Die Mitglieder des Aufsichtsrats und der Ausschüsse erhalten für die Teilnahme an den Sitzungen ein Sitzungsgeld von 1,0 Tsd. € je Sitzung.

Die Vergütung des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2013 / 14 setzte sich wie folgt im Vergleich zum Vorjahr zusammen:

VERGÜTUNG DES AUFSICHTSRATS INSGESAMT		
Tsd. €	2013 / 14	2012 / 13
Feste Vergütung	906,7	875,0
Langfristige variable Vergütung	235,1	93,1
Feste Vergütung für Ausschusstätigkeiten	559,6	560,0
Sitzungsgelder	249,0	135,0
Gesamt	1.950,4	1.663,1

Außerdem wurden Reisekosten und Auslagen in Höhe von 362,1 Tsd. € (Vorjahr 413,9 Tsd. €) erstattet. Die Bezüge des Aufsichtsrats beliefen sich danach zusammen mit dem Reisekosten- und Auslagenersatz auf 2.312,5 Tsd. € (Vorjahr 2.077,0 Tsd. €).

INDIVIDUELLE VERGÜTUNG DES AUFSICHTSRATS FÜR DAS GESCHÄFTSJAHR 2013/14

Tsd. €	Feste Vergütung	Langfristige variable Vergütung	Feste Vergütung Ausschusstätigkeit	Sitzungsgeld	Aufsichtsratsmandate im Konzern	Gesamt
Prof. Dr. Klaus Mangold (Vorsitzender)	150,0	45,3	80,0	31,0	–	306,3
Petra Gerstenkorn (bis 30.6.2014) (stellv. Vorsitzende bis 15.5.2014)	53,1	7,6	30,0	9,0	18,8	118,5
Frank Jakobi (stellv. Vorsitzender ab 15.5.2014)	59,4	16,7	40,0	21,0	–	137,1
Anass Hour Alami (bis 24.6.2014)	36,7	5,0	–	1,0	–	42,7
Andreas Barczewski	50,0	15,1	46,7	21,0	–	132,8
Arnd Dunse	50,0	15,1	40,0	15,0	–	120,1
Peter Bremme (ab 2.7.2014)	12,4	2,0	–	3,0	13,1	30,5
Prof. Dr. Edgar Ernst	50,0	15,1	120,0	15,0	–	200,1
Angelika Gifford	50,0	15,1	–	10,0	–	75,1
Ingo Kronsfoth (bis 31.7.2014)	41,7	5,5	33,3	12,0	18,8	111,3
Vladimir Lukin (ab 12.2.2014)	31,8	5,2	25,5	16,0	–	78,5
Mikhail Noskov (bis 12.2.2014)	18,3	3,1	–	4,0	–	25,4
Michael Pönipp	50,0	15,1	–	10,0	15,2	90,3
Carmen Riu Güell	50,0	15,1	40,0	22,0	–	127,1
Carola Schwirn (ab 1.8.2014)	8,3	1,4	–	2,0	–	11,7
Maxim G. Shemetov (ab 14.3.2014)	27,4	4,4	–	6,0	–	37,8
Anette Stempel	50,0	15,1	10,0	13,0	8,2	96,3
Prof. Christian Strenger	50,0	15,1	40,0	14,0	–	119,1
Ortwin Strubelt	50,0	15,1	40,0	15,0	–	120,1
Vladimir Yakushev (bis 7.2.2014)	17,6	3,0	14,1	9,0	–	43,7
Gesamt	906,7	235,1	559,6	249,0	74,1	2.024,5

Die im Laufe des Geschäftsjahres ausgeschiedenen Aufsichtsratsmitglieder erhalten ihre Ansprüche aus dem Langfristprogramm anteilig und ggf. auf Basis von Planzahlen nach Entlastung des Aufsichtsrates für das Geschäftsjahr, in dem das Ausscheiden erfolgte.

Die Ansprüche der Mitglieder des Aufsichtsrats aus der langfristigen Vergütungsregelung sind durch eine zeitanteilige Rückstellung abgedeckt.

Abgesehen von den im Rahmen der Anstellungsverträge erbrachten Arbeitsleistungen der Arbeitnehmervertreter haben Mitglieder des Aufsichtsrats im Geschäftsjahr 2013/14 keine persönlichen Leistungen, wie zum Beispiel Beratung oder Vermittlung für die TUI AG oder deren Tochtergesellschaften, erbracht und dementsprechend auch keine Vergütung erhalten.

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

FIRMA	ANTEIL* (DIREKT)	ANTEIL* (MITTELBAR)	KONZERN- ANTEIL*	EIGENKAPITAL IN TSD.	JAHRESERGEBNIS WÄHRUNG IN TSD.
Konsolidierte verbundene Unternehmen					
Touristik – TUI Travel					
600035 B.C. LTD, Canada		100	54,1	-2.742,6	-145,8 CAD
AB Caller & Sons Ltd., Crawley		100	54,1	1.244,3	48,5 GBP
Abbey International Insurance					
PCC Limited, Malta		100	54	6.981,7	2.002,6 EUR
Absolut Holding Limited, Malta		99,9	54	6.877,3	4.126,4 EUR
Absolut Insurance Limited, Guernsey		100	54,1	9.698	-100 GBP
Acampora Travel S.r.l., Sorrent		51	27,6	1.219	798,2 EUR
Adehy Limited, Dublin		100	54,1	0	0 EUR
Advantos Brazil Operadora de Turismo LTDA, Rio de Janeiro		100	54,1	-390,3	-1.339,8 BRL
Adventure Center (First Choice) Inc, Emeryville, CA		100	32,4	-1.570,9	-21,8 USD
Adventure Tours Australia Group Pty Ltd, Wayville, SA		100	32,4	-9.194,5	-8.013,7 AUD
Adventures Worldwide Limited, Crawley		100	32,4	4.171	-32 GBP
Africa Focus Tours Namibia Pty. Ltd., Windhuk		100	40,6	4.404,3	2.142,3 ZAR
Air Two Thousand (Ireland) Limited, Dublin		100	54,1	0	0 EUR
Alcor Yachting SA, Genf		100	54,1	797,4	-21 CHF
Alkor Yat Turizm Isletmacileri A.S., Izmir		99,7	53,9	-1.976,8	-83,3 TRY
Ambassador Tours S.A., Barcelona		100	54,1	-680	-12 EUR
Amber Nominee GP Limited, Crawley		100	54,1	0	0 GBP
American Holidays (NI) Limited, Belfast		100	54,1	430,4	0 GBP
Americas Corporate Business Services, Inc., New Castle DE		100	54,1	0,6	0,6 USD
AMP Management Ltd., Crawley		100	54,1	477,5	0 GBP
Antigua Charter Services, St. John's		100	54,1	6	153,1 USD
Apart Hotel Zarevo EOOD, Varna		100	54,1	13.332,7	280,7 BGN
Aragon Tours Limited, Crawley		100	54,1	0	0 GBP
Arcacac Eurl, Bourg St. Maurice		100	54,1	-401	-206 EUR
AsiaRooms Business Services (Thailand) Co., Ltd, Bangkok		100	54,1	26.828,2	-6.310,3 THB
Asiarooms Pte Ltd, Singapur		100	54,1	-106.310	-16.542,9 SGD
ATC African Travel Concept Pty. Ltd., Kapstadt		100	40,6	19.770,1	3.460,1 ZAR
ATC Namibian Reflections Pty. Ltd., Kapstadt		100	40,6	0	0 ZAR
atraveo GmbH, Düsseldorf		74,8	40,4	1.350,5	1.283,1 EUR
Audio Tours and Travel of Hong Kong Limited, Kowloon		99	53,5	-1.668,7	-12,2 HKD
Australian Sports Tours Pty Ltd, Ballarat, Victoria		100	54,1	1.599	0 AUD
B.D.S Destination Services Tours, Kairo		67	36,2	3.330,5	-663,5 EGP
BAL Trustee Limited, Crawley		100	54,1	0	0 GBP
Beds on line SL, Palma de Mallorca		100	54,1	9.605,7	-533,1 EUR
Berge & Meer Touristik GmbH, Rengsdorf ¹		100	54,1	2.996,4	0 EUR
Blue Scandinavia Holding AB, Stockholm		100	54,1	416.425	-7.075 SEK
Blue Travel Partner Services S.A., Santo Domingo		99	53,5	650.775,8	36.544,6 DOP
Boomerang Reisen GmbH, Trier		100	40,6	586,5	410,3 EUR
Boomerang Reisen Vermögensverwaltungs GmbH, Trier		75	40,6	587,5	272,3 EUR
Brightspark Travel Inc, State of Delaware		100	54,1	66,8	-246 USD
Britannia Airways Limited, Crawley		100	54,1	-94,8	0 GBP
Britannia Sweden AB, Stockholm		100	54,1	340.099,5	324,2 SEK
C & C Yacht Management Limited, Cayman Islands		100	54,1	-1.205,8	0 USD
Callers-Pegasus Pension Trustee Ltd., Crawley		100	54,1	0	0 GBP
Callers-Pegasus Travel Service Ltd., Crawley		100	54,1	1.564	0 GBP
Cassata Travel s.r.l., Cefalù (Palermo)		66	18,2	2,1	-72,8 EUR

* Gemäß § 16 AktG.

FIRMA	ANTEIL* (DIREKT)	ANTEIL* (MITTELBAR)	KONZERN- ANTEIL*	EIGENKAPITAL IN TSD.	JAHRESERGEBNIS WÄHRUNG IN TSD.
Cel Obert SL, Sant Joan de Caselles		100	54,1	2.592,6	327,7 EUR
Cheqger B.V., Rijswijk		100	54,1	1.888,6	0 EUR
CHS Tour Services GmbH, Innsbruck		100	54,1	1.549,9	310,4 GBP
CHS Tour Services Ltd, Crawley		100	54,1	192,7	18,9 GBP
Citirama Ltd., Quatre Bornes		100	27,6	20.258,7	3.564,3 MUR
Club Turavia SA de CV, Cancún		100	54,1	221.368,9	69.652,7 MXN
Connoisseur Belgium BVBA, Nieuwpoort		100	54,1	166,7	-5,4 EUR
Corsair S.A., Rungis		100	54,1	21.695,5	-30.441 EUR
Crown Blue Line France SA, Castelnaudary		100	54,1	2.117,3	56,3 EUR
Crown Blue Line GmbH, Kleinzerlang		100	54,1	5.805,7	667,6 EUR
Crown Blue Line Limited, Crawley		100	54,1	55.792,9	242,7 GBP
Crown Holidays Limited, Crawley		100	54,1	16.430,3	7,7 GBP
Crown Travel Limited, Crawley		100	54,1	453,3	-506,8 GBP
Crystal Holidays Ltd., Crawley		100	54,1	2.703	0 GBP
Crystal Holidays, Inc., Breckenridge		100	54,1	592,4	286,2 USD
Crystal International Travel Group Ltd., Crawley		100	54,1	24,4	0 GBP
Destination Services Singapore Pte Limited, Singapur ⁷		100	54,1		
EAC Language Centres (UK) Limited, Edinburgh		100	54,1	1.779	4.676 GBP
Easy Market S.p.A., Rimini		100	54,1	2.073,7	-78,9 EUR
Educateurs Limited, Mississauga, Ontario		100	54,1	1.372,6	-2.612,6 CAD
Edwin Doran (UK) Limited, Crawley		100	54,1	0	0 GBP
EEFC, Inc., State of Delaware		100	54,1	20.539,8	698,3 USD
Elena SL, Palma de Mallorca		100	54,1	4.162,9	-43,4 EUR
Emerald Star Limited, Dublin		100	54,1	2.722,4	214,2 EUR
Entreprises Hotelières et Touristiques PALADIEN Lena Mary S.A., Argolis		100	54,1	3.250	-0,3 EUR
Event Logistics (UK) Limited, Crawley		100	54,1	70,7	-0,4 GBP
Event Logistics International Limited, Crawley		100	54,1	57,2	-2,6 GBP
Events International (Sports Travel) Limited, Crawley		100	54,1	123,7	15,5 GBP
Events International Limited, Crawley		100	54,1	1.458,4	-266,5 GBP
Exodus Travels Limited, Crawley		100	32,4	12.294	3.523 GBP
Expediciones Amazonicas, S.A.C., Iquitos		100	54,1	-333,5	-333,8 USD
Experience English Limited, Crawley		100	54,1	116	-1.676 GBP
Explorers Travel Club Limited, Crawley		100	54,1	2.291,8	14,6 GBP
Falcon Leisure Group (Overseas) Limited, Crawley		100	54,1	15.483	-2.729 GBP
Fanatics Sports & Party Tours UK Limited, Crawley		100	54,1	1.276,1	124,8 GBP
Fanatics Sports and Party Tours PTY Limited, Banksia		100	54,1	1.374,7	47,8 GBP
FanFirm Pty Ltd, Banksia		100	54,1	5.614	1.060,9 AUD
Fantravel.com, Inc., Wilmington DE		100	54,1	-345,5	-345,5 USD
First Choice (Euro) Limited, Crawley		100	54,1	0	0 GBP
First Choice (Turkey) Limited, Crawley		100	54,1	-12.170,6	909 EUR
First Choice Airways Limited, Crawley		100	54,1	0	0 GBP
First Choice Aviation Limited, Crawley		100	54,1	2	0 GBP
First Choice Expedition Cruising Limited, Crawley		100	54,1	0	1.496,9 USD
First Choice Expeditions, Inc., State of Delaware		100	54,1	0	-1.300,9 USD
First Choice Holdings Australia Pty Ltd, Melbourne		100	32,4	42.547,6	0 AUD
First Choice Holdings, Inc., Delaware		100	54,1	215.137,8	25.715,2 USD
First Choice Holiday Hypermarkets Limited, Crawley		100	54,1	0	2.849 GBP
First Choice Holidays & Flights Limited, Crawley		100	54,1	2	74 GBP
First Choice Holidays Finance Limited, Crawley		100	54,1	82.129	118.954 GBP
First Choice Holidays Limited, Crawley		100	54,1	773.779	46.718 GBP
First Choice Holidays Quest Limited, Crawley		100	54,1	0	0 GBP
First Choice Land (Ireland) Limited, Dublin		100	54,1	-210,2	0 EUR

* Gemäß §16 AktG.

FIRMA	ANTEIL* (DIREKT)	ANTEIL* (MITTELBAR)	KONZERN- ANTEIL*	EIGENKAPITAL IN TSD.	JAHRESERGEBNIS WÄHRUNG IN TSD.
First Choice Leisure Limited, Crawley		100	54,1	11.105	0 GBP
First Choice Marine (BVI) Ltd, British Virgin Islands		100	54,1	-4.148	-14,3 USD
First Choice Marine (Malaysia) Snd Bhd, Malaysia		100	54,1	59	184,6 MYR
First Choice Marine Limited, Crawley		100	54,1	84.455	-16.231 GBP
First Choice Office Services Limited, Crawley		100	54,1	0,1	0 GBP
First Choice Olympic Limited, Crawley		100	54,1	-451	0 GBP
First Choice Overseas Holdings Limited, Crawley		100	54,1	-55.039	-136 GBP
First Choice Sailing, Inc. (USA) (also known as Sunsail, Inc.), State of Delaware		100	54,1	11.753,5	2.395,3 USD
First Choice Spain Limited, Crawley		100	54,1	18.725,1	0 GBP
First Choice Travel Shops (SW) Limited, Crawley		100	54,1	0	61,3 GBP
First Choice Travel Shops Limited, Crawley		100	54,1	15.532	903 GBP
First Choice USA, Crawley		100	54,1	10.488,7	28.682,9 USD
First Choice Web Holdings, Inc., Chicago		100	54,1	-1.117,5	-320,1 USD
FOX-TOURS Reisen GmbH, Rengsdorf ¹		100	54,1	51,1	0 EUR
Francotel Limited, Crawley		100	54,1	0	0 GBP
Fritidsresor AB, Stockholm		100	54,1	1.300.874	468.113 SEK
Fritidsresor Holding Spain S.A.U., San Bartolomé de Tirajana		100	54,1	32.569,2	-45,3 EUR
Fritidsresor Ltd., Crawley		100	54,1	0	0 GBP
Fritidsresor Tours & Travels India Pvt Ltd, Bardez, Goa		100	54,1	600	-202,2 INR
GeBeCo Gesellschaft für internationale Begegnung und Cooperation mbH & Co. KG, Kiel		50,1	27,1	4.781,2	EUR ²
GEI-Moorings, LLC, State of Delaware		100	54,1	0	0 USD
Germanair Flugzeug Leasing GmbH, Hamburg ¹		100	54,1	6.000	0 EUR
Global Obi, S.L., Palma de Mallorca		51	27,6	672,2	435 EUR
Great Atlantic Sports Travel, Inc, Virginia Beach		75	40,6	1.442,9	-1.433,4 USD
Groupement Touristique International S.A.S., Lille		100	54,1	1.999,1	430,9 EUR
Gulliver Rent-A-Car d.o.o., Cavtat		100	37,9	-1.884,5	-212 HRK
Gulliver Travel d.o.o., Dubrovnik		70	37,9	2.809,4	2.890,6 HRK
Gullivers Group Limited, Crawley		100	54,1	353,4	-0,3 GBP
Gullivers Sports Travel Limited, Crawley		100	54,1	4.396	-3.681 GBP
Hannibal Tour SA, Tunis		100	54,1	55,8	148,1 TND
Hapag-Lloyd Executive GmbH, Hannover ¹		100	54,1	25	0 EUR
Hayes & Jarvis (Travel) Limited, Crawley		100	54,1	10.922	5.827 GBP
Headwater Holidays Limited, Crawley		100	32,4	4.307,2	768,4 GBP
Hellenic Sailing Holidays SA, Athen		100	54,1	-5.909,6	-2.341 EUR
Hellenic Sailing SA, Athen		100	54,1	76,5	-9,5 EUR
Holiday Hypermarkets (2000) Limited, Crawley		100	54,1	30.971	2.301 GBP
Holidays Services S.A., Agadir		100	54,1	35.000,4	5.518,1 MAD
Horizon Holidays Ltd., Crawley		100	54,1	4.571	0 GBP
Horizon Midlands (Properties) Ltd., Crawley		100	54,1	-8.696	411 GBP
Hotelbeds (Shanghai) Commercial Services Co., Limited, Shanghai		100	54,1	-3.595,2	-9.658,8 CNY
Hotelbeds (Thailand) Limited, Bangkok		100	54,1	288.684,2	-30.716,6 THB
Hotelbeds Costa Rica SA, San José		100	54,1	-213.120,2	-256.019,8 CRC
Hotelbeds Dominicana SA, Santo Domingo		100	54,1	821.598,8	97.115,5 DOP
Hotelbeds Hong Kong Limited, Kowloon		100	54,1	8.036	3.261 HKD
Hotelbeds Product SLU, Puerto de la Cruz, Teneriffa		100	54,1	24.106,7	16.685,2 EUR
Hotelbeds Spain, S.L.U., Palma de Mallorca		100	54,1	68.574,5	10.996,9 EUR
Hotelbeds Technology SLU, Palma de Mallorca		100	54,1	20.072,6	-279,8 EUR
Hotelbeds UK Limited, Crawley		100	54,1	10.069,8	3.112,2 GBP
Hotelbeds USA Inc, Orlando		100	54,1	20.911,4	12.265,9 USD
Hotelbeds, S.L.U., Palma de Mallorca		100	54,1	13.590,2	4.366,2 EUR
Hotelpia Holidays, S.L., Ibiza		100	54,1	-2.487	-1 EUR

* Gemäß §16 AktG.

FIRMA	ANTEIL* (DIREKT)	ANTEIL* (MITTELBAR)	KONZERN- ANTEIL*	EIGENKAPITAL IN TSD.	JAHRESERGEBNIS WÄHRUNG IN TSD.
Hotelopia SL, Palma de Mallorca		100	54,1	212,2	– 17,2 EUR
Hurricane Hole Hotel Ltd, St. Lucia		100	54,1	– 499,4	26,4 USD
I TO I INTERNATIONAL PROJECTS LTD, Crawley		100	54,1	641	– 1 GBP
I Viaggi del Turchese S.r.l., Fidenza		100	54,1	9.717,8	– 3.778,3 EUR
Imperial Cruising Company SARL, Heliopolis-Kairo		90	48,7	3.661,3	359,3 USD
Inter Hotel SARL, Tunis		100	54,1	– 26.450,9	– 10.795,6 TND
Intercruises Shoreside & Port Services Canada Inc., Quebec		100	54,1	5.774,1	726,9 CAD
Intercruises Shoreside & Port Services PTY LTD, Stanmore NSW		100	54,1	3.470,7	665,4 AUD
Intercruises Shoreside & Port Services S.a.r.l., Paris		100	54,1	382,1	– 175,3 EUR
Intercruises Shoreside & Port Services Sam, Monaco		100	54,1	– 495,3	– 422,6 EUR
Intercruises Shoreside & Port Services, Inc., State of Delaware		100	54,1	22.685,7	447,8 USD
Intercruises Shoreside & Port Services, SLU, Barcelona		100	54,1	15.752,2	450,1 EUR
International Expeditions, Inc., State of Delaware		100	54,1	1.084,4	375,9 USD
Interspecialists, SLU, Palma de Mallorca		100	54,1	– 582,3	– 936 EUR
Intrav, Inc., State of Delaware		100	54,1	18.933,1	– 356,1 USD
Intrepid (Cambodia) CO. LTD, Siem Reap		100	32,4	434	200,6 USD
Intrepid (Thailand) Limited, Bangkok ⁶		48,8	7,8	23.811,5	123,3 THB
Intrepid Andes S.A.C., Cusco		100	32,4	224,4	– 14,2 USD
Intrepid Bundu (Pty) Ltd, Roodeport		100	32,4	2.290,5	1.062,1 ZAR
Intrepid Connections PTY LTD, Winnellie		100	32,4	– 1.033,5	– 319,7 AUD
Intrepid Guerba Tanzania Limited, Arusha		100	32,4	80.340,8	30.340,8 TZS
Intrepid HK Limited, Hongkong ⁷		100	32,4		
Intrepid Holdings (Thailand) Limited, Bangkok ⁶		49	15,9	8.250,9	0 THB
Intrepid Marrakech SARL, Marrakesch		100	32,4	17.122,5	5.609,5 MAD
Intrepid Tours and Travel India Private Ltd, Neu-Delhi		100	32,4	5.836,9	3.547,5 INR
Intrepid Travel Australia Pty Ltd, Fitzroy, VIC		100	32,4	547	488,3 AUD
Intrepid Travel Beijing Co. Ltd, Peking		100	32,4	5.952,6	563,1 CNY
Intrepid Travel Cairo, Kairo		100	32,4	4.238,8	1.120,2 EGP
Intrepid Travel GmbH, Holzkirchen		100	32,4	– 481,8	– 85,1 EUR
Intrepid Travel Inc, Vancouver ⁷		100	32,4		
Intrepid Travel Incorporated, Venice, CA ⁷		100	32,4		
Intrepid Travel New Zealand Limited, Auckland		100	32,4	137,6	– 77,6 NZD
Intrepid Travel Pty Ltd, Fitzroy VIC		100	32,4	17.317,3	3.157,1 AUD
Intrepid Travel SA (Pty) Ltd, Summerveld ⁷		100	32,4		
Intrepid Travel UK Limited, Crawley		100	32,4	490,8	562,2 GBP
Intrepid US, Inc., Wilmington DE		99,2	32,2	– 579,6	161,9 USD
Isango India Private Limited, Delhi		100	54,1	32.936,9	5.429,7 INR
Isangol Limited, Crawley		100	54,1	– 1.522,6	– 510,9 GBP
Itaria Limited, Nicosia		100	54,1	– 2.823,7	378,7 EUR
i-To-i Placements Limited, Carrick-on-Suir		100	54,1	73,9	– 7,5 EUR
i-To-i PTY Ltd., Sydney		100	54,1	– 476,6	– 415,5 AUD
i-To-i UK Limited, Crawley		100	54,1	5.387	190 GBP
i-To-i, Inc., Los Angeles		100	54,1	– 438,5	– 199,5 USD
JBS Group, Inc., Pasadena		100	54,1	1.795,8	222,4 USD
JetAir N.V., Oostende		100	54,1	148.212,3	35.463,2 EUR
Jetair Real Estate N.V., Brüssel		100	54,1	7.338,8	– 235,3 EUR
Jetair Travel Distribution N.V., Oostende		100	54,1	388,3	60,6 EUR
Jetaircenter N.V., Mechelen		100	54,1	20.737,6	2.462,9 EUR
JNB (Bristol) Limited, Crawley		100	54,1	4.221	– 585 GBP
Journeys Adventure Travel Limited, Rangun		60	19,5	834,1	– 22,9 USD
JWT Holidays Limited, Crawley		100	54,1	0	0 GBP
Kras B.V., Ammerzoden		100	54,1	17.789,1	4.558,8 EUR

* Gemäß § 16 AktG.

FIRMA	ANTEIL* (DIREKT)	ANTEIL* (MITTELBAR)	KONZERN- ANTEIL*	EIGENKAPITAL IN TSD.	JAHRESERGEBNIS WÄHRUNG IN TSD.
Label Tour EURL, Montreuil		100	54,1	1.721,5	-92,2 EUR
Lapter Eurl, Macot La Plagne		100	54,1	798	106 EUR
Late Rooms Limited, Crawley		100	54,1	19.282,2	1.923,9 GBP
Late Rooms Services Australia PTY LTD, Dawes Point		100	54,1	96	2,6 AUD
LateRooms Group Holding (Brazil) Limited, Crawley		100	54,1	7.750,6	0 GBP
LateRooms Group Holding (UK) Limited, Crawley		100	54,1	2.001	2.000 GBP
LateRooms Group Holding Limited, Crawley		100	54,1	45.897	2.030 GBP
Le Boat Netherlands B.V., Rotterdam		100	54,1	205,3	7 EUR
Le Passage to India Tours and Travels Pvt Ltd, Neu-Delhi		91	49,2	204.577,6	28.004,2 INR
Le Piolet SCI, St Martin de Belleville, Savoie		100	54,1	1.063,5	37,4 EUR
Leibniz-Service GmbH, Hannover		100	54,1	205.373,4	68.188,5 EUR
Les Tours Jumpstreet Tours, Inc., Montreal		100	54,1	7.177	451,4 CAD
Liberate SLU, Palma de Mallorca		100	54,1	626,4	-204,2 EUR
Lima Tours S.A.C., Lima		100	54,1	15.235,1	2.007,7 USD
Lodges & Mountain Hotels SARL, Notre Dame de Bellecombe, Savoie		100	54,1	-2.934	-674 EUR
l'tur tourismus Aktiengesellschaft, Baden-Baden ¹		70	37,9	825,3	66,8 EUR
Lunn Poly (Jersey) Ltd., St. Helier		100	54,1	485	80 GBP
Lunn Poly Ltd., Crawley		100	54,1	33.810,4	0,4 GBP
Lusomice, Unipessoal Lda., Lissabon		100	54,1	-203,9	-187,6 EUR
Magic Life Egypt for Hotels LLC, South Nabq		100	54,1	24.989,8	-12.767,1 EGP
Magic Life Greece S.A., Athen		100	54,1	-4.688	-1.368,9 EUR
Magic Life Hotels S.L., Las Palmas		100	54,1	0	-101,9 EUR
Magic Life Tunisie S.A., Tunis		100	54,1	-7.079,8	-11.439,5 TND
Magic Tourism International S.A., Tunis		100	54,1	40,1	-3,4 TND
Mala Pronta Viagens e Turismo Ltda., Curitiba		100	54,1	-7.006,8	-7.454,2 BRL
Manahe Ltd., Quatre Bornes		51	27,6	65.238,4	11.722,8 MUR
Manchester Academy Holdings Limited, Crawley		100	54,1	0	0 GBP
Manchester Academy Tours Limited, Crawley		100	54,1	4.448,9	3.913,9 GBP
Mango Event Management Limited, Crawley		100	54,1	-116,3	0 GBP
Manufacturer's Serialnumber 852 Limited, Dublin		100	54,1	16.113,5	113,5 USD
Mariner International Asia Limited, Hongkong		100	54,1	2.411,4	1.274,3 HKD
Mariner International Travel, Inc., State of Delaware		100	54,1	-30.351,6	1.058,7 USD
Mariner Operations USA Inc, State of Delaware		100	54,1	3.433	-282,6 USD
Mariner Travel GmbH, Bad Vilbel		100	54,1	144,8	-118,9 EUR
Mariner Travel SARL, Paris		100	54,1	1.813,9	413,4 EUR
Mariner Yacht Services SA, Le Marin		100	54,1	-4.962,2	-510,2 EUR
Mariner Yachts (Proprietary) Limited, Illovo		100	54,1	-2.715,9	507,4 ZAR
Master-Yachting GmbH, Eibelstadt ¹		100	54,1	443,1	0 EUR
Maxi Yen SL, Palma de Mallorca		100	54,1	-3.709,9	-257,7 EUR
Medico Flugreisen GmbH, Baden-Baden ¹		100	37,9	127,8	0 EUR
Meetings & Events International Limited, Crawley		100	54,1	2.284,5	-55,6 GBP
Meetings & Events Spain S.L.U., Palma de Mallorca		100	54,1	-860,5	-1.222,2 EUR
Meetings & Events UK Limited, Crawley		100	54,1	-522,5	-436 GBP
MicronNexus GmbH, Hamburg ¹		100	54,1	-307,5	0 EUR
Molay Travel SARL, Molay-Littry, Calvados		100	54,1	160,8	-6 EUR
Molay Travel SCI, Molay-Littry, Calvados		100	54,1	357,8	-31,3 EUR
Mont Charvin Ski SARL, Paris		100	54,1	-6	0 GBP
Moorings (Seychelles) Limited, Mahé		100	54,1	-2.242,3	-515,7 USD
Moorings Grenadines Ltd., St. Vincent and Grenadines		100	54,1	-1.802,8	-150,7 USD
Moorings Mexico SA de CV, La Paz		100	54,1	-2.077,3	-536,3 USD
Moorings Yachting SAS, Paris		100	54,1	-2.653,6	-787,5 EUR
Moorings Yat Isletmecilgi Turizm Ve Tic Ltd, Mugla		100	54,1	-4.677,1	2.436,8 EUR

* Gemäß §16 AktG.

FIRMA	ANTEIL* (DIREKT)	ANTEIL* (MITTELBAR)	KONZERN- ANTEIL*	EIGENKAPITAL IN TSD.	JAHRESERGEBNIS WÄHRUNG IN TSD.
MyPlanet Holding A/S, Holstebro		100	54,1	139.302,1	-40,7 DKK
MyPlanet International A/S, Holstebro		100	54,1	117,9	-6.540,7 DKK
MyPlanet Sweden AB, Göteborg		100	54,1	6.120,1	-12,2 SEK
Nazar Nordic AB, Malmö		100	54,1	60.573,9	29.500,5 SEK
Nordotel S.A.U., San Bartolomé de Tirajana		100	54,1	66.503,1	908 EUR
Nouvelles Frontières Senegal S.R.L., Dakar		100	54,1	663,8	54,8 EUR
Ocean College LLC, Sharm el Sheikh		90	48,7	9.147,3	189,3 EGP
Ocean Technical LLC, Kairo		100	53	3.177,8	582,5 EGP
Ocean Ventures for Hotels and Tourism Services SAE, Sharm el Sheikh		98	52,9	-7.833,3	-12 EGP
OFT REISEN GmbH, Rengsdorf		100	54,1	846,4	-668,7 EUR
Orion Airways Ltd., Crawley		100	54,1	-537,2	-149 GBP
Orion Airways Pension Trustees Ltd., Crawley		100	54,1	0	0 GBP
Owners Abroad España, S.A., Las Palmas		100	54,1	3.769,9	0 EUR
Oy Finnmatkat AB, Helsinki		100	54,1	14.605,1	10.818,5 EUR
Pacific World (Beijing) Travel Agency Co., Ltd., Peking		100	54,1	0	0 CNY
Pacific World (Shanghai) Travel Agency Co. Limited, Shanghai ⁷		100	54,1		
Pacific World Company Limited, HCM City		90	48,7	2.081,8	118,1 USD
Pacific World Destination East Sdn. Bhd., Penang		65	35,2	33.134,1	3.443,4 MYR
Pacific World Meetings & Events (Thailand) Limited, Bangkok ⁶		49	26,5	-10.846	-10.292,7 THB
Pacific World Meetings & Events Hellas Travel Limited, Athen		100	54,1	-671,4	-318,4 EUR
Pacific World Meetings & Events Hong Kong, Limited, Hongkong ⁷		100	54,1		
Pacific World Meetings & Events SAM, Monaco ⁷		99,9	54		
Pacific World Meetings & Events Singapore Pte. Ltd, Singapur		100	54,1	162,6	-665,6 SGD
Pacific World Singapore Pte Limited, Singapur		100	54,1	-8.756,8	-14.274,6 SGD
Paradise Hotels Management Company LLC, Kairo		100	54,1	2.235,8	-905,9 EGP
Pasion, Excelencia, Aventura, Y Konocimiento Ecuador Travelpasion S.A. (Trading as PEAK Ecuador), Quito		100	32,4	76,4	120,5 USD
PATS N.V., Oostende		100	54,1	684,1	-9,2 EUR
PEAK (East Africa) Limited, Nairobi		100	32,4	156.039,9	53.747 KES
Peak Adventure Financing Pty Ltd, Melbourne		100	32,4	-17.092,4	-11.133,7 AUD
PEAK Adventure Travel (Malaysia) SDN BHD, Kota Kinabalu		100	32,4	1.346,1	749 MYR
PEAK Adventure Travel (UK) Limited, Crawley		100	32,4	28,5	14,1 GBP
Peak Adventure Travel Group Limited, Fitzroy Victoria		60	32,4	176.892,5	7.888,4 AUD
Peak Adventure Travel Turizm ve Seyahat Anonim Sirketi, Istanbul		100	32,4	206	326,6 TRY
Peak Adventure Travel USA Inc, Wilmington DE		100	32,4	3.975,4	0 USD
PEAK DMC North America Inc, Wilmington DE		100	32,4	-454,7	-1.230,7 USD
PEAK South America S.A.C., Lima		100	32,4	542	16,3 USD
Peregrine Adventures Pty Ltd, Melbourne		100	32,4	5.756,7	1.799,7 AUD
Peregrine Tours Ltd, Crawley		100	32,4	502,1	173 GBP
Petit Palais Srl, Valtournenche		100	54,1	2.447,1	162,3 EUR
Platinum Event Travel Limited, Crawley		100	54,1	139,1	77,9 GBP
Porter and Haylett Limited, Crawley		100	54,1	43.251	964 GBP
Portland Holidays Direct Ltd., Crawley		100	54,1	0	0 GBP
Premier Holidays Afloat Limited, Dublin		100	54,1	300	0 EUR
Premiere International Corp, Gardena		100	32,4	975,4	-5,6 USD
Prestige Boating Holidays Limited, Dublin		100	54,1	113,6	-10 EUR
Professor Kohts Vei 108 AS, Stabekk		100	54,1	4.030,1	1.573,5 NOK
ProTel Gesellschaft für Kommunikation mbH, Rengsdorf ¹		100	54,1	143,1	0 EUR
PT. Pacific World Nusantara, Bali		100	54,1	-8.729.632,4	-2.555.478,6 IDR
Quark Expeditions, Inc., State of Delaware		100	54,1	1.529,6	-4.160,1 USD
Real Travel Ltd, Crawley		100	54,1	-749,1	-181 GBP
Real Travel Pty Ltd, Melbourne		100	54,1	499,1	-74,5 AUD

* Gemäß §16 AktG.

FIRMA	ANTEIL* (DIREKT)	ANTEIL* (MITTELBAR)	KONZERN- ANTEIL*	EIGENKAPITAL IN TSD.	JAHRESERGEBNIS WÄHRUNG IN TSD.
Revoli Star SA, San Bartolomé de Tirajana		100	54,1	3.915,7	477,5 EUR
Sawadee Amsterdam BV, Amsterdam		100	32,4	2.514,5	200,2 EUR
SERAC Travel GmbH, Zermatt		100	54,1	-29,3	68,7 CHF
Simply Travel Holdings Ltd., Crawley		100	54,1	-2	88,2 GBP
Ski Bound Limited, Crawley		100	54,1	-5.048	1.942 GBP
Skibound France SARL, Notre Dame de Bellecombe		100	54,1	-2.193,5	-11,7 EUR
Skymead Leasing Ltd., Crawley		100	54,1	-1.818	-693 GBP
Société d'Exploitation du Paladien Marrakech SA, Marrakesch		100	54,1	-65,1	0 EUR
Société d'Investissement Aérien S.A., Casablanca		100	54,1	-328.947,2	155.987,4 MAD
Société d'Investissement et d'Exploration du Paladien de Calcatoggio (SIEPAC), Montreuil		100	54,1	-372,4	-391,7 EUR
Société d'investissement hotelier Almoravides S.A., Marrakesch		100	54,1	-9.633,2	-7.474,8 MAD
Société Marocaine pour le Developpement des Transports Touristiques S.A., Agadir		100	54,1	29.561,9	5.764,4 MAD
Sons of South Sinai for Tourism Services and Supplies SAE, Sharm el Sheikh		84,1	45,1	-3.392,2	-127,2 EGP
Sovereign Tour Operations Limited, Crawley		100	54,1	-361.269,8	0 GBP
Specialist Holiday Group Ireland Ltd., Dublin		100	54,1	23.946,9	-495,7 EUR
Specialist Holidays (Travel) Limited, Crawley		100	54,1	11.271	6.318 GBP
Specialist Holidays Contracting Ltd., Crawley		100	54,1	1.952	-30 GBP
Specialist Holidays Group Ltd., Crawley		100	54,1	8.645,1	0 GBP
Specialist Holidays Ltd., Crawley		100	54,1	4.212,1	159,6 GBP
Specialist Holidays, Inc., Mississauga, Ontario		100	54,1	119,7	46,1 CAD
SplashLine Event und Vermarktungs GmbH, Wien		100	54,1	1.700,4	-6,8 EUR
Sport Abroad (UK) Limited, Crawley		100	54,1	-1.233,4	-284,3 GBP
Sports Events Travel Limited, Crawley		100	54,1	0	0 GBP
Sports Executive Travel Limited, Crawley		100	54,1	0	0 GBP
Sportsworld Group Limited, Crawley		100	54,1	-2.509	-713 GBP
Sportsworld Holdings Limited, Crawley		100	54,1	7.584,3	29 GBP
Star Club SA, San Bartolomé de Tirajana		100	54,1	3.172,1	173,5 EUR
Star Tour A/S, Kopenhagen		100	54,1	171.325	30.243 DKK
Star Tour Holding A/S, Kopenhagen		100	54,1	9.836,6	200,7 DKK
Startour-Stjernereiser AS, Stabekk		100	54,1	93.122,7	80.897,5 NOK
Student City S.a.r.l., Paris		100	54,1	-804,5	-80,7 EUR
Student City Travel Limited, Crawley		100	54,1	3.183	-425,2 GBP
Student Skiing Limited, Crawley		100	54,1	0	0 GBP
Student Skiing Transport Limited, Crawley		100	54,1	0	-0,2 GBP
Studentcity.com, Inc., State of Delaware		100	54,1	7.751,6	-553,5 USD
Summer Times International Ltd., Quatre Bornes ⁷		100	27,6		
Summer Times Ltd., Quatre Bornes		100	27,6	924	-361 MUR
Summit Professional Services (Private) Limited, Nugegoda		100	32,4	108.482,6	107.737,8 LKR
Sunsail (Antigua) Limited, Antigua		100	54,1	-830,1	-3,9 USD
Sunsail (Australia) Pty Ltd, Hamilton Island, Queensland		100	54,1	-4.100,5	-656,6 AUD
Sunsail (Seychelles) Limited, Mahé		100	54,1	-43.042,4	4.157,1 SCR
Sunsail (Thailand) Company Ltd, Phuket ⁶		30	16,2	-80.474,2	-24.680,4 THB
Sunsail Adriatic d.o.o., Split		100	54,1	-7.742,5	51.589,7 HRK
Sunsail Hellas MEPE, Athen		100	54,1	-515,8	-178,2 EUR
Sunsail International B.V., Rotterdam		100	54,1	1.720,5	103,9 EUR
Sunsail Limited, Crawley		100	54,1	-13.606	-8.849 GBP
Sunsail SAS, Castelnaudary		100	54,1	-18.271	2.274 EUR
Sunsail Worldwide Sailing Limited, Crawley		100	54,1	33.600	-6.870 GBP
Sunsail Worldwide Sailing St. Vincent Limited, St. Vincent and Grenadines		100	54,1	-1.045	1.055 USD
Sunshine Cruises Limited, Crawley		100	54,1	35.729	927 GBP

* Gemäß §16 AktG.

FIRMA	ANTEIL* (DIREKT)	ANTEIL* (MITTELBAR)	KONZERN- ANTEIL*	EIGENKAPITAL IN TSD.	JAHRESERGEBNIS WÄHRUNG IN TSD.
T.T. Services Samoa Ltd, Apia		100	54,1	-71,2	-33,3 WST
Tantur Turizm Seyahat A.S., Istanbul		100	54,1	47.853,6	10.358,4 EUR
TCS & Starquest Expeditions, Inc., Seattle		100	54,1	21.997	12.305,8 USD
TCS Expeditions, Inc., State of Delaware		100	54,1	913,6	-236 USD
TCV Touristik-Computerverwaltungs GmbH, Baden-Baden ¹		100	37,9	102,3	0 EUR
Tealink Travel Limited, Crawley		100	54,1	0	0 GBP
Tec4Jets B.V., Rijswijk ZH		100	54,1	162,9	39,1 EUR
Tec4Jets NV, Oostende		100	54,1	4.141,1	944,6 EUR
The English Language Centre York Limited, York		100	54,1	0,1	3.389,6 GBP
The Imaginative Traveller Australia Pty Limited, Melbourne		100	32,4	-139,2	119,4 AUD
The Magic Travel Group Ltd., Crawley		100	54,1	150	0 GBP
The Moorings (Bahamas) Ltd, Nassau		100	54,1	2.004,7	-268,8 USD
The Moorings (St. Lucia) LTD, St. Lucia		100	54,1	-4.229,7	-464,2 USD
The Moorings Belize Limited, Belize City		100	54,1	3.285,8	256,7 USD
The Moorings d.o.o., Split		100	54,1	547,7	-401,6 EUR
The Moorings Limited, British Virgin Islands		100	54,1	35.938	-432,5 USD
The Moorings Sailing Holidays Limited, Crawley		100	54,1	1.082,6	38,5 GBP
The Moorings SAS, Utoroa, Raiatea		100	54,1	1.226,8	-387,7 USD
Thomson Air Limited, Crawley		100	54,1	0	0 GBP
Thomson Airways (Services) Limited, Crawley		100	54,1	0	0 GBP
Thomson Airways Limited, Crawley		100	54,1	749.000	193.000 GBP
Thomson Airways Trustee Limited, Crawley		100	54,1	0	0 GBP
Thomson Holidays Ltd., Crawley		100	54,1	0	0 GBP
Thomson Holidays Ltd. (Ireland), Dublin		100	54,1	0	0 EUR
Thomson Holidays Services, Inc., Orlando		100	54,1	133,3	5,2 GBP
Thomson Reisen GmbH, St. Johann		100	54,1	-1.052,3	14,3 EUR
Thomson Services Ltd., St. Peter Port/ Guernsey		100	54,1	31,7	23,2 GBP
Thomson Sport (UK) Limited, Crawley		100	54,1	-3.186	-1.690 GBP
Thomson Travel Group (Holdings) Ltd., Crawley		100	54,1	-207.000	-13.000 GBP
Thomson Travel Holdings SA, Luxembourg		100	54,1	420.475,2	-16 GBP
Thomson Travel International SA, Luxembourg		100	54,1	318.070,5	67,4 GBP
Thomson Viagens e Turismo Lda., Lissabon		100	54,1	67,4	17 GBP
TICS GmbH Touristische Internet und Call Center Services, Baden-Baden ¹		100	37,9	25	0 EUR
Tigdiv Eurl, Tignes		100	54,1	638	74 EUR
TKJ Pty Limited, Perth		100	32,4	388,3	0 AUD
TLT Reisebüro GmbH, Hannover		100	54,1	10.532,9	7,4 EUR
Transfar – Agencia de Viagens e Turismo Lda., Faro		99,9	54	22.302,2	482,3 EUR
TRAVCOA Corporation, State of Delaware		100	54,1	13.878,3	437,8 USD
Travel Choice Limited, Crawley		100	54,1	8.103,6	0 GBP
Travel Class Holdings Limited, Crawley		100	54,1	710,4	-675,9 GBP
Travel Class Limited, Crawley		100	54,1	9.146	-785,2 GBP
Travel Contracting Limited, Crawley		100	54,1	0	-0,1 GBP
Travel Partner Brasil Agencia de Turismo e Viagens Ltda, Jundiai, State of São Paulo		99,9	54	-2.815	-839,5 BRL
Travel Partner Bulgaria EOOD, Varna		100	54,1	11.980,3	-495,3 BGN
Travel Scot World Limited, Crawley		100	54,1	2.333,6	521,8 GBP
Travel Services Europe Spain SL, Barcelona		100	54,1	-8,9	-25,9 EUR
Travel Turf, Inc., Allentown		100	54,1	3.170,9	1.977,6 USD
travel-Ba.Sys GmbH & Co KG, Mülheim an der Ruhr		83,5	45,2	1.499,8	EUR ²
Travelbound European Tours Limited, Crawley		100	54,1	700,3	0 GBP
Travelmood Limited, Crawley		100	54,1	-7.171	-348 GBP
Trek America Travel Limited, Crawley		100	32,4	4.545	743 GBP

* Gemäß §16 AktG.

FIRMA	ANTEIL* (DIREKT)	ANTEIL* (MITTELBAR)	KONZERN- ANTEIL*	EIGENKAPITAL IN TSD.	JAHRESERGEBNIS WÄHRUNG IN TSD.
Trek Investco Limited, Crawley		100	32,4	21.279,3	- 508,8 GBP
Trina Group Limited, Crawley		100	54,1	- 52.285,3	- 40.217,4 GBP
Tropical Places Ltd., Crawley		100	54,1	6,2	0 GBP
TT Enterprises Private Ltd, Chennai		100	54,1	- 31.511,9	- 41.027,2 INR
TT Hotels Italia S.R.L., Rom ⁷		100	54,1		
TT Hotels Turkey Otel Hizmetleri Turizm ve ticaret Anonim Sirketi, Istanbul		100	54,1	113.084,5	5.569,3 TRY
TT International Software Services LLC, Abu Dhabi ⁶		49	26,5	- 961,4	- 444,4 AED
TT Services AB, Stockholm		90	48,7	1.800,9	- 386 SEK
TT Services Kiribati Ltd, South Tarawa		100	54,1	- 59,4	- 11,5 AUD
TT Services Nauru Ltd, Yaren		100	54,1	- 63,2	- 23,2 AUD
TT Services New Zealand Ltd, Auckland		100	54,1	484,1	- 334,5 NZD
TT Services Vanuatu Ltd, Port Vila		100	54,1	- 3.114	- 2.326,3 VUV
TT Visa Outsourcing Limited, Crawley		100	54,1	0	0 GBP
TT Visa Services Limited, Crawley		100	54,1	- 44,7	- 44,7 GBP
TT Visa Services Pte Limited, Singapur		100	54,1	- 1.243,4	- 1.243,4 SGD
TT Visa Services, Inc., Wilmington DE		100	54,1	47,9	47,9 USD
TTG (Jersey) Limited, Jersey		100	54,1	100	0 GBP
TTG (No. 14), Dublin		100	54,1	0,1	0 EUR
TTG (No. 2) Ltd., Crawley		100	54,1	442,5	0 GBP
TTS Consultancy Services Private Ltd, Chennai		92	49,8	4.512,4	12,4 INR
TTSS Limited, Crawley		100	54,1	4.660,3	244,8 GBP
TTSS Transportation Limited, Crawley		100	54,1	2	0 GBP
TUI (Cyprus) Ltd., Nikosia		100	54,1	4.370,8	415,1 EUR
TUI (IP) Ltd., Crawley		100	54,1	0	0 GBP
TUI (Suisse) AG, Zürich		100	54,1	25.651,8	8.351,1 CHF
TUI (Suisse) Holding AG, Zürich		100	54,1	19.682,9	112,8 CHF
TUI 4 U GmbH, Bremen ¹		100	54,1	153,4	0 EUR
TUI Airlines Belgium N.V., Oostende		100	54,1	13.702,6	3.351,3 EUR
TUI Airlines Nederland B.V., Rijswijk		100	54,1	- 24.167,4	- 8.387,5 EUR
TUI aqtv GmbH, Hannover ¹		100	54,1	197,7	0 EUR
TUI Austria Holding GmbH, Wien		100	54,1	48.625,5	6.796,1 EUR
TUI Aviation GmbH, Hannover ¹		100	54,1	25	0 EUR
TUI Business Services GmbH, Hannover ¹		100	54,1	- 2.638,6	- 494,3 EUR
TUI Canada Holdings Inc, Toronto		100	54,1	165.226,3	53.990,4 CAD
TUI China Travel CO. Ltd., Peking	75		75	2.341,5	1.512,7 CNY
TUI Curaçao N.V., Curaçao		100	54,1	45,9	24,7 ANG
TUI Denmark Holding A/S, Kopenhagen		100	54,1	115.674,1	28.821,5 DKK
TUI Deutschland GmbH, Hannover ¹		100	54,1	66.125	0 EUR
TUI España Turismo S.A., Barcelona		100	54,1	54.031,1	14.050,3 EUR
TUI France SAS, Nanterre		100	54,1	- 175.653,6	- 192.772,7 EUR
TUI Hellas Travel and Tourism SA, Athen		100	54,1	1.466,4	1.830,1 EUR
TUI HOLDING SPAIN S.L., Barcelona		100	54,1	50.417	8.841,5 EUR
TUI Holdings (Australia) PTY Limited, Queensland		100	54,1	15.687,8	- 1.694,7 AUD
TUI InfoTec GmbH, Hannover ¹		100	54,1	12.863,3	1.415,4 EUR
TUI Italia S.R.L., Mailand		100	54,1	6.398,8	2.077 EUR
TUI Leisure airport sales GmbH, Hannover ¹		90	48,7	511,3	0 EUR
TUI Leisure Travel Service GmbH, Neuss ¹		100	54,1	103	0 EUR
TUI Leisure Travel Special Tours GmbH, Hannover ¹		100	54,1	206,3	0 EUR
TUI Marine Grenada Limited, St. George's		100	54,1	840,3	1.966,2 USD
TUI Nederland Holding N.V., Rijswijk		100	54,1	75.549	11.534 EUR
TUI Nederland N.V., Rijswijk		100	54,1	69.994	2.833 EUR
TUI Nordic Administration AB, Stockholm ⁷		100	54,1		

* Gemäß § 16 AktG.

FIRMA	ANTEIL* (DIREKT)	ANTEIL* (MITTELBAR)	KONZERN- ANTEIL*	EIGENKAPITAL IN TSD.	JAHRESERGEBNIS WÄHRUNG IN TSD.
TUI Nordic Holding AB, Stockholm		100	54,1	5.237.489	722.758 SEK
TUI Northern Europe Ltd., Crawley		100	54,1	37.000	30.000 GBP
TUI Norway Holding AS, Stabekk		100	54,1	567.908,3	63.319,9 NOK
TUI Österreich GmbH, Wien		100	54,1	5.731	910,6 EUR
TUI Pension Scheme (UK) Ltd., Crawley		100	54,1	0	0 GBP
TUI Poland Dystrybucja Sp. z o.o., Warschau		100	54,1	-976	-6.152,7 PLN
TUI Poland Sp. z o.o., Warschau		100	54,1	16.954,6	6.250,5 PLN
TUI PORTUGAL – Agencia de Viagens e Turismo S.A., Faro		100	54,1	32.063,5	2.453,1 EUR
TUI Reisecenter Austria Business Travel GmbH, Wien		74,9	40,5	4.073,2	654,6 EUR
TUI Service AG, Altendorf		100	54,1	14.485,3	3.856,9 CHF
TUI Suisse Retail AG, Zürich		100	54,1	6.356,7	-355,8 CHF
TUI Travel (Ireland), Dublin		100	54,1	1.219	646 EUR
TUI Travel Accommodation & Destinations SL, Palma de Mallorca		100	54,1	81.728	48.031 EUR
TUI Travel Amber E&W LLP, Crawley		100	54,1	477.454,4	-28.536 GBP
TUI Travel Amber Limited, Edinburgh		100	54,1	0,1	0 GBP
TUI Travel Amber Scot LP, Edinburgh		100	54,1	276.000	17.043,4 GBP
TUI Travel Aviation Finance Limited, Crawley		100	54,1	12.169,9	4.515,1 USD
TUI Travel Belgium N.V., Oostende		100	54,1	67.938,6	9.724,3 EUR
TUI Travel Common Investment Fund Trustee Limited, Crawley		100	54,1	0	0 GBP
TUI Travel Group Management Services Limited, Crawley		100	54,1	0	0 GBP
TUI Travel Group Solutions Limited, Crawley		100	54,1	0	0 GBP
TUI Travel Healthcare Limited, Crawley		100	54,1	0	0 GBP
TUI Travel Holdings Limited, Crawley		100	54,1	640.986	313.798 GBP
TUI Travel Holdings Sweden AB, Stockholm		100	54,1	1.310.488	1.061.241 SEK
TUI Travel Nominee Limited, Crawley		100	54,1	340	72,8 GBP
TUI Travel Overseas Holdings Limited, Crawley		100	54,1	34.045,4	-6.128,4 GBP
TUI Travel Partner Services Japan KK, Tokio		100	54,1	2.157,7	2.319,1 JPY
TUI TRAVEL PLC, Crawley	54,1		54,1	487.663,7	225.550,7 GBP
TUI Travel SAS Adventure Limited, Crawley		100	54,1	36.352,5	-7.710,8 GBP
TUI Travel SAS Benelux B.V., Rotterdam ⁷⁾		100	54,1		
TUI Travel SAS Holdings Limited, Tring, Hertfordshire		100	54,1	136.351	-15,2 GBP
TUI Travel SAS Services Limited, Crawley		100	54,1	0	0 GBP
TUI TRAVEL SAS Transport Limited, Crawley		100	32,4	0	0 GBP
TUI UK Italia S.r.L., Turin		100	54,1	385,3	16,3 EUR
TUI UK Ltd., Crawley		100	54,1	-128.000	-93.000 GBP
TUI UK Retail Limited, Crawley		100	54,1	-107.966	-5.372 GBP
TUI UK Transport Ltd., Crawley		100	54,1	172.912	144.187 GBP
TUI.com GmbH, Berlin ¹⁾		100	54,1	518,3	0 EUR
TUIfly GmbH, Langenhagen ¹⁾		100	54,1	89.144,1	0 EUR
TUIfly Nordic AB, Stockholm		100	54,1	15.526	183.461 SEK
TUIfly Vermarktungs GmbH, Langenhagen ¹⁾		100	54,1	40,9	0 EUR
Tunisie Investment Services Holding S.A., Tunis		100	54,1	-100	-100 TND
Tunisie Voyages S.A., Tunis		100	54,1	-7.201,2	-2.225,7 TND
Turismo Asia Company Ltd., Bangkok		100	54,1	-250.342,7	0 THB
Ultramar Express Transport S.A., Palma de Mallorca		100	54,1	20.795,6	2.424,3 EUR
Unijet Group Limited, Crawley		100	54,1	-4.255	-6.124 GBP
Unijet Leisure Limited, Crawley		100	54,1	-4.136	-717 GBP
Urban Adventures Limited, Hongkong		100	32,4	-89,2	-122,9 USD
Versun Yachts NSA, Athen		100	54,1	7.276	425,5 EUR
Viagens Aurora Limitada, Albufeira		95	51,4	-3,9	353,2 EUR
Viagens Elena Limitada, Albufeira		100	54,1	2.721,8	0 EUR
Viking Aviation Limited, Crawley		100	54,1	185,5	0 GBP

⁷⁾ Gemäß § 16 AktG.

FIRMA	ANTEIL* (DIREKT)	ANTEIL* (MITTELBAR)	KONZERN- ANTEIL*	EIGENKAPITAL IN TSD.	JAHRESERGEBNIS WÄHRUNG IN TSD.
Voukouvalides Travel & Tourism S.A., Kos		100	54,1	1.640,9	638,6 EUR
We Love Rugby Pty Ltd, Banksia		100	54,1	0	0 AUD
Williment Travel Group Limited, Wellington		100	54,1	6.817,6	685,2 NZD
Wolters Reisen GmbH, Stuhr/Brinkum ¹		100	54,1	4.601,6	0 EUR
Wonder Cruises AB, Stockholm		100	27,6	1.926,5	-327,2 SEK
Wonder Holding AB, Stockholm		51	27,6	4.013	-179,1 SEK
World Challenge Expeditions Limited, Crawley		100	54,1	902	1.348 GBP
World Challenge Expeditions Pty Ltd, Victoria		100	54,1	323,4	294,5 AUD
World Challenge Expeditions, Inc., Cambridge, MA		100	54,1	-1.615,9	-49,1 USD
World Challenge NZ Limited, Wellington		100	54,1	450	447,7 NZD
World of TUI Ltd., Crawley		100	54,1	0	0 GBP
Yachts International Limited, British Virgin Islands		100	54,1	39.232,4	48,8 USD
YIL, LLC, State of Delaware		100	54,1	2.641,2	783,5 USD
Your Man Tours, Inc., El Segundo, CA		100	54,1	6.267,7	2.831,1 USD
Zegrahm Expeditions, Inc., Seattle		100	54,1	6.341,7	1.455,1 USD
Touristik – TUI Hotels & Resorts					
„MAGIC LIFE“ Assets AG, Wien		100	100	26.587,8	-501,8 EUR
BU RIUSA II EOOD, Sofia		100	50	15	0 BGN
Cabotel-Hotelaria e Turismo Lda., Santiago/Kap Verde		100	50	21.430.324	2.213.862,5 CVE
Carlson Anse Marcel SNC ⁷		100	50		
Carlson Saint-Martin SAS, Basse Terre ⁷		100	50		
Clubhotel Management AE, Athen		100	100	1.281,1	168 EUR
Daidalos Hotel- und Touristikunternehmen A.E., Athen ³		89,8	89,8	6.950,2	608,1 EUR
Dominicanotel S.A., Puerto Plata		100	50	967.172,9	65.102,6 DOP
Egyptian Germany Co. for Hotels (L.T.D), Kairo	66,6		66,6	1.960,1	692,5 EGP
GEAFOND Número Dos Fuerteventura S.A., Las Palmas, Gran Canaria		100	50	1.865	3,1 EUR
GEAFOND Número Uno Lanzarote S.A., Las Palmas, Gran Canaria		100	50	4.358,2	-81,7 EUR
Holiday Center S.A., Cala Serena/Cala d'Or		100	100	5.444,6	1.116,7 EUR
Iberotel International A.S., Antalya	100		100	-2.841,2	-1.470,2 TRY
Iberotel Otelcilik A.S., Istanbul	0,2	99,8	100	23.040	509,4 TRY
Jandia Playa S.A., Morro Jable/Fuerteventura		100	100	45.301	2.353,5 EUR
Jaz Hotels & Resorts S.A.E., Kairo	51		51	38.820,6	4.694,1 EGP
Magic Life GmbH & Co KG, Wien		100	100	-35.910	EUR ²
Marina Riusa II SAS, Basse Terre ⁷		100	50		
MX RIUSA II S.A. de C.V., Cabo San Lucas		100	50	3.402.805,3	356.533,5 MXN
Promociones y Edificaciones Chiclana S.A., Palma de Mallorca		100	50	2.018	108 EUR
Puerto Plata Caribe Beach S.A., Puerto Plata		100	50	26.999,4	0 DOP
RCHM S.A.S., Agadir	0	100	100	3.950,9	-5.392,1 MAD
Rideway Investment Ltd., London		100	50	-5	0 EUR
Riu Jamaicaotel Ltd., Negril		100	50	15.864.264,5	1.408.347,5 JMD
Riu Le Morne Ltd, Port Louis ⁷		100	50		
RIUSA II S.A., Palma de Mallorca ⁶		50	50	558.384,8	54.466,4 EUR
RIUSA NED B.V., Amsterdam		100	50	131.101,2	24.431,8 USD
ROBINSON AUSTRIA Clubhotel GmbH, Villach-Landskron		100	100	3.772,7	1.137,6 EUR
Robinson Club GmbH, Hannover ¹	100		100	30.658,5	0 EUR
Robinson Club Italia S.p.A., Marina di Ugento		100	100	11.016	624,6 EUR
Robinson Club Maldives Private Limited, Malé		100	100	-9.626	-1.602,9 USD
Robinson Clubhotel Turizm Ltd. Sti., Istanbul	1	99	100	19.237,9	4.303,1 TRY
Robinson Hoteles España S.A., Cala d'Or	0	100	100	1.014,9	423,4 EUR
Robinson Hotels Portugal S.A., Vila Nova de Cacela		67	67	7.154,8	-635,7 EUR
Robinson Otelcilik A.S., Istanbul		100	100	33.954,9	601,8 TRY

* Gemäß §16 AktG.

FIRMA	ANTEIL* (DIREKT)	ANTEIL* (MITTELBAR)	KONZERN- ANTEIL*	EIGENKAPITAL IN TSD.	JAHRESERGEBNIS WÄHRUNG IN TSD.
STIVA RII Ltd., Dublin		100	50	4.163,1	18.111,3 USD
TdC Agricoltura Società agricola a r.l., Florenz		100	100	613,1	-307,2 EUR
TdC Amministrazione S.r.l., Florenz		100	100	375,7	-844,1 EUR
Tenuta di Castelfalfi S.p.A., Florenz	100		100	46.301,2	-10.556,7 EUR
Tunisotel S.A.R.L., Tunis		100	50	5.325,8	5.757,6 TND
Turcotel Turizm A.S., Istanbul		100	100	19.389,3	-11.777,3 TRY
Turkuaz Insaat Turizm A.S., Ankara	100		100	19.711,9	1.928,8 TRY
Touristik – Kreuzfahrten					
Hapag-Lloyd (Bahamas) Ltd., Nassau	100		100	5.393,9	12,6 EUR
Hapag-Lloyd Kreuzfahrten GmbH, Hamburg	100		100	1.422,8	0 EUR
Preussag Beteiligungsverwaltungs GmbH IX, Hannover ¹		100	100	105.025	0 EUR
Sonstige Gesellschaften					
Canada Maritime Services Limited, Crawley		100	100	6.130,9	0 GBP
Canadian Pacific (UK) Limited, Crawley		100	100	-410	0 GBP
Cast Agencies Europe Limited, Crawley		100	100	-20.461	0 USD
Cast Group Services Limited, Crawley		100	100	2.263,5	0 GBP
Cast Terminal Europe N.V., Antwerpen		100	100	-54,2	0 EUR
Contship Holdings Limited, Crawley		100	100	6.787,4	0 USD
CP Ships (Bermuda) Ltd., Hamilton		100	100	1.980,4	-75,8 USD
CP Ships (UK) Limited, Crawley		100	100	28.722	-1.692 USD
CP Ships Ltd., Saint John		100	100	59.524,3	1.059,7 CAD
CPS Holdings (No. 2) Limited, Crawley		100	100	6.747,8	0 USD
CPS Number 4 Limited, Crawley		100	100	11.220	0 USD
DEFAG Beteiligungsverwaltungs GmbH I, Hannover	100		100	525.025	0 EUR
DEFAG Beteiligungsverwaltungs GmbH III, Hannover	100		100	250.025	0 EUR
PM Peiner Maschinen GmbH, Hannover	100		100	5.068,4	-623 EUR
Preussag Immobilien GmbH, Salzgitter ¹	100		100	73.958,2	0 EUR
Preussag UK Ltd., Crawley	100		100	112.017	785 GBP
TUI Beteiligungs GmbH, Hannover ¹	100		100	202.012,3	0 EUR
TUI Connect GmbH, Hannover ¹		100	100	25	0 EUR
TUI Group Services GmbH, Hannover ¹	100		100	18.146,3	0 EUR
TUI-Hapag Beteiligungs GmbH, Hannover	100		100	568.025	0 EUR
Nicht konsolidierte verbundene Unternehmen					
Touristik – TUI Travel					
„Schwerin Plus“ Touristik-Service GmbH, Schwerin ¹		80	43,3	33,4	0 EUR
Airline Consultancy Services S.A.R.L., Casablanca		100	54,1	124,5	-3,1 MAD
All Pacific Travel Concept (Fiji) Ltd, Nadi		51	13,8	97,3	36,2 FJD
AMCP S.a.r.l., Montreuil		100	54,1	-20,9	-0,7 EUR
APTC NZ Limited, Wellington		100	27,1	164,2	5,6 NZD
APTC Pty. Ltd., Sydney		100	27,1	706,2	13 AUD
Atora GmbH, Kiel		85	23,1	28,9	25,1 EUR
Berge & Meer Polska Zp. z o.o (i.L.), Warschau		100	54,1	73,8	-651 PLN
Best4Concept GmbH, Rengsdorf		100	54,1	27	0 EUR
BFS Touristik Ges.mbH Nachfolge Ges.mbH & Co KG, Innsbruck		100	54,1	142,2	EUR ²
Boomerang – Solutions GmbH, Trier		95	38,5	46,3	5,1 EUR
Boomerang Reisen – Pacific Tours AG, Zürich		100	40,6	118,8	34,8 CHF
Brunalp SARL, Venosc		100	54,1	-373	-10 EUR
Creativ-Werbe- und Beratungsgesellschaft mbH, Kiel		100	27,1	230,8	32,7 EUR
FIRST Reisebüro Güttler GmbH & Co. KG, Dormagen		75,1	40,6	51,1	EUR ²

* Gemäß § 16 AktG.

FIRMA	ANTEIL* (DIREKT)	ANTEIL* (MITTELBAR)	KONZERN- ANTEIL*	EIGENKAPITAL IN TSD.	JAHRESERGEBNIS WÄHRUNG IN TSD.
FIRST Reisebüro Güttler Verwaltungs GmbH, Hannover		75	40,6	33,9	-1,7 EUR
FIRST Travel GmbH, Hannover ¹		100	54,1	25,6	0 EUR
GeBeCo Verwaltungsgesellschaft mbH, Kiel		50,2	27,1	25,3	1,5 EUR
Guerba Expeditions Namibia (Proprietary) Limited, Windhoek ⁷		100	32,4		
Hapag-Lloyd Reisebüro Hagen GmbH & Co. KG, Hannover		70	37,8	100	EUR ²
Hapag-Lloyd Reisebüro Hagen Verwaltungs GmbH, Hannover		70	37,9	22,1	-1,6 EUR
Hapag-Lloyd Reisebüro Lübeck Verwaltungs GmbH, Hannover		100	54,1	19,5	-1 EUR
Hotel Club du Carbet S.A., Montreuil		100	54,1	-7.903,5	-7,2 EUR
Hotels London Ltd, Crawley		100	54,1	0,1	0 GBP
HV Finance S.A.S., Montreuil		100	54,1	-219,3	-189 EUR
IRS Info-Reise-Service GmbH, Kiel		100	27,1	-338	-83,2 EUR
Last-Minute-Restplatzreisen GmbH, Baden-Baden ¹		100	37,9	27,4	0 EUR
LATC Turismo Ltda, Rio de Janeiro		100	27,1	11,4	-58,1 BRL
Loc Vacances S.A.R.L., Chartres de Bretagne		100	54,1	24	7,9 EUR
L'TUR Nederland B.V., Amsterdam		100	37,9	114,9	10,3 EUR
L'TUR Polska Sp.z o.o., Stettin		100	37,9	243,9	40,4 PLN
L'TUR S.A.R.L., Schiltigheim		100	37,9	74	56,2 EUR
LTUR Tourismus AG, Gesellschaft für Chartertouren und Reisen, Basel		99,5	37,7	288,8	129,6 CHF
Magyar TUI Utazásszervező, Kereskedelmi és Szolgáltató Kft., Budapest		100	54,1	8.782	-22.696 HUF
N.S.E. Travel and Tourism SA (i.L.), Athen		100	54,1	-204,6	-3,3 EUR
NOF Sociedade Imobiliaria, Lda, Lisboa		100	54,1	89,3	2,5 EUR
Nouvelles Frontières Maroc S.C.I. (i.L.), Marrakesch		99,9	54	740,3	-1,5 MAD
Orchideen-Reisebüro GmbH, Hamburg ¹		100	54,1	25,9	0 EUR
Reisefalke GmbH, Wien		60	32,4	-1.794,1	663,2 EUR
Résidence Hôtelière Les Pins SARL (i.L.), Montreuil		100	54,1	-55,9	-0,5 EUR
Societe de Gestion du resort Al Baraka, Marrakesch		100	54,1	20	0 EUR
TLT Urlaubsreisen GmbH, Hannover ¹		100	54,1	27,1	0 EUR
travel-Ba.Sys Beteiligungs GmbH, Mülheim/Ruhr		83,5	45,2	41,9	0,2 EUR
Travelland GmbH, Neuss ¹		100	54,1	25,6	0 EUR
TUI 4 U Poland sp.zo.o., Warschau		100	54,1	546,7	80,1 PLN
TUI d.o.o., Maribor		100	54,1	20,6	0,1 EUR
TUI Magyarország Utazási Iroda Kft., Budapest		100	54,1	15.797	12.180 HUF
TUI Reisecenter GmbH, Salzburg		100	54,1	34,7	-0,3 EUR
TUI ReiseCenter Slovensko s.r.o., Bratislava		100	54,1	243,6	53,4 EUR
TUI Travel Card Processing SARL, Luxembourg ⁷		100	54,1		
TUIFly Academy Brussels, Zaventem		100	54,1	209,1	30,7 EUR
Vögler's Angelreisen GmbH, Hamburg ¹		100	54,1	25	0 EUR
VPM Antilles S.R.L., Montreuil		100	54,1	-8.997	-3,3 EUR
VPM SA, Montreuil		100	54,1	-12.725	-8,3 EUR
Touristik – TUI Hotels & Resorts					
Golfclub Toscana Resort Castelfalfi S.r.l., Florenz		100	100	0,2	-2,3 EUR
Ibérica Hotelera S.A., Palma de Mallorca		100	100	174,8	16,1 EUR
Magic Life Bulgaria EOOD, Sosopol		100	100	-301	117 BGN
Magic Life GmbH, Wien		100	100	92,7	9,5 EUR
Oberkirchleithn Hoteldorf Ges.m.b.H., Villach		100	100	281,3	-6 EUR
Trendturc Turizm Otelcilik ve Ticaret A.S., Istanbul		100	100	1,1	-5,8 TRL
Unterkirchleithn Hoteldorf Ges.m.b.H., Villach		100	100	259,5	-6 EUR
Touristik – Kreuzfahrten					
HANSEATIC TOURS Reisedienst GmbH, Hamburg		100	100	99,6	0,1 EUR
STAR TOURS Reisedienst GmbH, Hamburg ¹		100	100	25,7	0 EUR

* Gemäß §16 AktG.

FIRMA	ANTEIL* (DIREKT)	ANTEIL* (MITTELBAR)	KONZERN- ANTEIL*	EIGENKAPITAL IN TSD.	JAHRESERGEBNIS WÄHRUNG IN TSD.
Sonstige Gesellschaften					
Bergbau Goslar GmbH, Goslar	100		100	1.718,7	–515,1 EUR
CP Ships Services, Inc., Alberta		100	100	4	0 CAD
Niedersachsen Versicherungs AG, Hamburg		100	100	3.504,6	–76,4 EUR
Preussag Beteiligungsverwaltungs GmbH XIV, Hannover		100	100	18	–0,7 EUR
Preussag Finance B.V., Amsterdam	100		100	5,9	–8,4 EUR
TUI Beteiligungsverwaltungs GmbH II, Hannover		100	100	25	0 EUR
TUI Beteiligungsverwaltungs GmbH III, Hannover		100	100	25	0 EUR
TUI Insurance Services GmbH, Hannover	100		100	30,9	0 EUR
At Equity zu bewertende Unternehmen					
Touristik – TUI Travel					
.BOSYS SOFTWARE GMBH, Hamburg		25,2	11,4	907	869,5 EUR
2332491 Ontario Inc, Toronto ⁷		49	26,5		
ACCON-RVS Accounting & Consulting GmbH, Berlin		50	27	533,5	0 EUR
Aeolos Travel LLP, Nicosia		49,9	27	0	1.224,2 EUR
Aitken Spence Travels Ltd, Colombo		50	27	1.296.365,7	498.693,3 LKR
Alpha Tourism and Marketing Services Ltd., Port Louis		25	13,5	7.068,1	3.900,6 USD
Alpha Travel (U.K.) Limited, Harrow		25	13,5	1.416	652,9 GBP
alps & cities 4ever GmbH, Wien		50	27	–215,8	–250,8 EUR
Atlantica Hellas S.A., Rhodos		50	27	63.472,7	2.016,9 EUR
Atlantica Hotels and Resorts S.A., Lemesos		49,9	27	10.456,1	85,1 CYP
Bartu Turizm Yatirimlari Anonim Sirketi, Istanbul		50	27	144.917,8	6.268,7 TRY
Blue Diamond Hotels and Resorts Inc., St. Michael		49	26,5	98.338,3	9.914 USD
Bonitos GmbH & Co KG, Frankfurt		50	27	840,4	EUR ²
DER Reisecenter TUI GmbH, Berlin		50	27	1.931,7	0 EUR
Himalayan Encounters PVT LTD, Kathmandu		33	10,7	41.670,9	24.471,5 NPR
Holiday Travel (Israel) Limited, Airport City		50	27	7.395	1.488 ILS
InteRes Gesellschaft für Informationstechnologie mbH, Darmstadt		25,2	13,6	930,5	313,2 EUR
Intrepid Connections Investments PTY LTD, South Melbourne		50	16,2	0	0 AUD
Intrepid Vietnam Travel Company Ltd, Hanoi		49	15,9	17.288.703,8	12.965.899,5 VND
Karisma Hotels Adriatic d.o.o., Zagreb		33,3	18	34.662,4	2.127,1 HRK
Pollman's Tours and Safaris Limited, Nairobi		25	13,5	380.400,5	–19.520 KES
Raiffeisen-Tours RT-Reisen GmbH, Burghausen		25,1	13,6	1.476,4	3.659,4 EUR
Ranger Safaris Ltd., Arusha		25	13,5	6.585.926,3	820.082 TZS
Safearbour One SL, Barcelona		50	27	11.030	1.048,3 EUR
Sunwing Travel Group Inc, Toronto		49	26,5	49.939,9	59.242,1 CAD
Teckcenter Reisebüro GmbH, Kirchheim/T.		50	27	706,6	194,7 EUR
Togebi Holdings Ltd, Zypern		49	26,5	–7.184,6	0 USD
Traffic Sportsworld Eventos Ltda, São Paulo ⁷		50	27		
Travco Group Holding S.A.E., Kairo		50	27	48.700,9 EGP	32.200,9 EGP
TRAVELStar GmbH, Hannover		50	27	500	952,2 EUR
TT Services Lanka Private Ltd, Colombo		50	27	12.775,7	4.594,1 LKR
Vacation Express USA Corp., Atlanta		49	26,5	–101,4	17,2 USD
Touristik – TUI Hotels & Resorts					
Ahungalla Resorts Limited, Bentota ⁷		40	20		
aQi Hotel Schladming GmbH, Bad Erlach	49		49	396,3	22,4 EUR
aQi Hotelmanagement GmbH, Bad Erlach ⁵	51		51	71,7	5,5 EUR
ENC for touristic Projects Company S.A.E., Sharm el Sheikh	49	1	49,7	55.266,6	7.266,6 EGP
Etapex, S.A., Agadir		35	17,5	67.723,4	10.069,5 MAD
Fanara Residence for Hotels S.A.E., Sharm el Sheikh	50		50	9.526,2	1.056,2 EGP

* Gemäß §16 AktG.

FIRMA	ANTEIL* (DIREKT)	ANTEIL* (MITTELBAR)	KONZERN- ANTEIL*	EIGENKAPITAL IN TSD.	JAHRESERGEBNIS WÄHRUNG IN TSD.
First Om El Gorayfat Company for Hotels S.A.E., Mersa Allam	50		50	69.130,2	18.202,9 EGP
GBH Turizm Sanayi Isletmecilik ve Ticaret A.S., Istanbul		50	50	16.253,4	162,8 TRY
Golden Lotus Hotel Company S.A.E., Luxor	50		50	16.035,9	-2.610,8 EGP
Grecotel S.A., Rethymnon	50		50	3.307,5	-765,8 EUR
GRUPOTEL DOS S.A., Can Picafort	50		50	70.197,8	5.575,9 EUR
Kamarayat Nabq Company for Hotels S.A.E., Sharm el Sheikh	49	1	49,7	99.717,9	40.317,9 EGP
Makadi Club for Hotels S.A.E., Hurghada	50		50	27.753,5	5.253,5 EGP
Mirage Resorts Company S.A.E., Hurghada	50		50	45.975,8	15.975,8 EGP
Oasis Company for Hotels S.A.E., Hurghada	50		50	32.993,7	5.517,5 EGP
Phaiax A.E.T.A., Korfu	50		50	70.181,1	6.517,2 EUR
Quinta da Ria Empreendimentos do Algarve, S.A., Vila Nova de Cacela		33	33	-433,4	-697,9 EUR
Riu Hotels S.A., Palma de Mallorca		49	49	365.817,7	27.291,2 EUR
Sharm El Maya Touristic Hotels Co. S.A.E., Kairo	49	1	49,7	95.756,7	14.406,7 EGP
Sun Oasis for Hotels Company S.A.E., Hurghada	50		50	72.385,9	15.185,9 EGP
Tikida Bay S.A., Agadir		34	34	124.584,5	3.462,5 MAD
TIKIDA DUNES S.A., Agadir		30	15	217.864,4	43.420,7 MAD
Tikida Palmeraie S.A., Marrakesch		33,3	16,7	110.142,4	12.969,8 MAD
UK Hotel Holdings FZC L.L.C., Fujairah	50		50	126.749,3	21.742,1 AED
Touristik – Kreuzfahrten					
TUI Cruises GmbH, Hamburg	50		50	380.499,1	32.717,6 EUR
Sonstige Gesellschaften					
Hapag-Lloyd Aktiengesellschaft, Hamburg		22	22	1.114.156,6	108.403,9 EUR
Sonstige Beteiligungsgesellschaften					
Touristik – TUI Travel					
Aeolos Ltd., Limassol		50	27	0	0 EUR
Agrupacion de Agencias de Viajes de Sevilla para el Turismo de Negocios AIE, Sevilla		25	13,5	0	0 EUR
Belgian Travel Network cvba, Sint-Martens-Latem		50	27	250,8	8,4 EUR
Bonitos Verwaltungs GmbH, Frankfurt		50	27	36,8	1,5 EUR
Emden Hapag-Lloyd Reisebüro GmbH & Co. KG, Emden		50	27	10,2	EUR ²
Emden Hapag-Lloyd Reisebüro Verwaltungs GmbH, Emden		50	27	25,6	-0,6 EUR
Fiddington Manor Limited, Tewkesbury		50	27	0	0 GBP
FIRST-KVG Reisebüro Hameln GmbH, Hameln		50	27	79	-57,5 EUR
Hydrant Refuelling System NV, Brüssel ⁷		25	13,5		
Inter Loisirs Hotel SARL, Casablanca		45	24,3	-139,7	-451,5 MAD
Marmara Madina SARL, Marrakesch		45	24,3	3.125,5	242,7 MAD
Peruvian Odyssey SA, Lima		20	10,8	0	0 PEN
Service Travel Tour SA, Tunis		50	27	610,3	-676,2 TND
Smart Data Solution Co Ltd, Bangkok		49	26,5	4.340,9	322,2 THB
Südwest Presse + Hapag-Lloyd Reisebüro GmbH & Co.KG, Ulm		50	27	100	EUR ²
Südwest Presse + Hapag-Lloyd Reisebüro Verwaltungs GmbH, Ulm		50	27	20,9	-1,5 EUR
T.T. Visa Services India Private Limited, New Dehli ⁷		49	26,5		
TMR OOO, Moskau		34	18,4	-8.279	-32.054 RUB
TMTI Limited, Nicosia		34	18,4	-10.405,4	-2.840,8 USD
TRAVELStar Touristik GmbH & Co. OHG, Wien		50	27	118,2	EUR ²
TUI Products & Services GmbH & Co. KG i.L., Hamburg		49	26,5	-145,7	EUR ²

* Gemäß §16 AktG.

FIRMA	ANTEIL* (DIREKT)	ANTEIL* (MITTELBAR)	KONZERN- ANTEIL*	EIGENKAPITAL IN TSD.	JAHRESERGEBNIS WÄHRUNG IN TSD.
Touristik – TUI Hotels & Resorts					
Clubhotel Kleinarl GmbH, Flachau ⁴		24	24	43,5	3,6 EUR
Clubhotel Kleinarl GmbH & Co KG, Flachau ⁴		24	24	5.239,9	EUR ²
Sonstige Gesellschaften					
Elevator-Gesellschaft mit beschränkter Haftung, Hannover		50	50	192,3	-17,6 EUR
Foban Beteiligungs GmbH & Co. Vermietungs-KG, Pullach ⁵	94		94	3.637,9	EUR ²
Portmade NV, Antwerpen		49	49	1.540,3	975,4 EUR
TUI-Haus Verwaltung GmbH & Co. Vermietungs-KG, Pullach i. Isartal ⁵	89		89	8.598,6	EUR ²
Wissenschaftszentrum Kiel GmbH, Kiel		24,5	24,5	-175,9	-112,2 EUR

¹ Mit der Muttergesellschaft besteht ein Ergebnisabführungsvertrag.

² Ergebnis ist den Gesellschaftern zugeteilt worden.

³ Verlängertes Geschäftsjahr 1.1.2012 – 30.9.2013.

⁴ Rumpfgeschäftsjahr 1.1. – 30.9.2013.

⁵ Stimmrechtsbeschränkung.

⁶ Unternehmerische Leitung.

⁷ Daten liegen noch nicht vor.

* Gemäß § 16 AktG.

49 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 2014 Angaben gem. § 285 Nr. 11a HGB

FIRMA MIT REGISTERSITZ

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

FIRMA DES KOMPLEMENTÄRS MIT REGISTERSITZ

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

CORPORATE GOVERNANCE BERICHT

Erklärung zur Unternehmensführung (Teil des Lageberichts)

Die Grundsätze verantwortungsbewusster und guter Unternehmensführung bestimmen das Handeln der Leitungs- und Kontrollgremien der TUI AG.

Der Vorstand berichtet in diesem Kapitel – zugleich auch für den Aufsichtsrat – gemäß Ziffer 3.10 des Deutschen Corporate Governance Kodex bzw. § 289a HGB über die Corporate Governance im Unternehmen.

Entsprechenserklärung gem. § 161 AktG

Vorstand und Aufsichtsrat haben sich im Geschäftsjahr 2013/14 mehrfach mit Themen der Corporate Governance beschäftigt und im Dezember 2014 gemeinsam die Entsprechenserklärung 2014 gemäß § 161 AktG abgegeben. Die Erklärung wurde der Öffentlichkeit auf der Internetseite der TUI AG im Dezember 2014 dauerhaft zugänglich gemacht.

WORTLAUT DER ENTSPRECHENSERKLÄRUNG 2014

„Vorstand und Aufsichtsrat erklären gemäß § 161 AktG:

Bei den neu abgeschlossenen Verträgen mit Vorstandsmitgliedern und den Vertragsverlängerungen von Herrn Joussem, Herrn Baier und Herrn Long im Jahr 2014 wurde jeweils eine Altersgrenze festgelegt (5.1.2 DCGK). Es wurde in diesem Zuge auch vereinbart, dass Geschäfte zwischen dem Unternehmen einerseits und einem Vorstandsmitglied sowie nahestehenden Personen oder ihnen persönlich nahestehenden Unternehmungen andererseits branchenüblichen Standards zu entsprechen haben und wesentliche Geschäfte dieser Art der Zustimmung des Aufsichtsrats bedürfen (4.3.4 DCGK). Es sind keine Geschäfte zwischen dem Unternehmen einerseits und einem Vorstandsmitglied sowie nahestehenden Personen oder ihnen persönlich nahestehenden Unternehmungen andererseits abgeschlossen worden.

Die Obergrenzen für die Gesamtvergütung und für die variablen Vergütungsteile wurden mit Herrn Joussem und Herrn Baier im Dezember 2013 auch in betragsmäßigen Höchstgrenzen ausgedrückt vereinbart (4.2.3 DCGK). Das Gleiche gilt für die 2014 neu abgeschlossenen Verträge sowie die Vertragsverlängerung von Herrn Long.

Die Dienstverträge enthielten bisher keine Regelungen zu den vorgenannten Empfehlungen, da es sich um Altverträge handelte.

Die Gesellschaft hat am 14. August 2014 ein sogenanntes „Trading Update 9 Monate 2013/14“ herausgegeben, aber erst am 15. September 2014 – und damit später als 45 Tage nach Ende des Berichtszeitraums – den vollständigen Zwischenbericht zum 30. Juni 2014 veröffentlicht (7.1.2 DCGK). Diese verspätete Veröffentlichung war durch die aufgrund des beabsichtigten Zusammenschlusses mit der TUI Travel PLC notwendige vollständige Prüfung des Zwischenabschlusses bedingt.

Im Übrigen hat die TUI AG bis zum 29. September 2014 den Empfehlungen der Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex in der Fassung vom 13. Mai 2013 entsprochen. Seit dem 30. September 2014 wurde und wird den vom Bundesministerium der Justiz am 30. September 2014 im amtlichen Teil des Bundesanzeigers bekannt gegebenen Empfehlungen der Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex in der Fassung vom 24. Juni 2014 vollständig entsprochen.“



Die aktuelle sowie alle bisherigen Entsprechenserklärungen sind im Internet dauerhaft zugänglich unter:
www.tui-group.com/de/ir/corporate_governance

Arbeitsweise von Vorstand und Aufsichtsrat

Die TUI AG ist eine Gesellschaft deutschen Rechts. Ein Grundprinzip des deutschen Aktienrechts ist das duale Führungssystem, das dem Vorstand die Leitung und dem Aufsichtsrat die Kontrolle des Unternehmens zuweist. Vorstand und Aufsichtsrat der TUI AG arbeiten bei der Steuerung und Überwachung des Unternehmens eng und vertrauensvoll zusammen, wobei die Gremien sowohl hinsichtlich der Mitgliedschaft als auch in ihren Kompetenzen streng voneinander getrennt sind. Beide Organe sind verpflichtet, im Einklang mit den Prinzipien der sozialen Marktwirtschaft für den Bestand des Unternehmens und seine nachhaltige Wertschöpfung zu sorgen.

Der Vorstand der TUI AG bestand zum Bilanzstichtag 30. September 2014 aus drei Mitgliedern. Der Vorstand führt die Geschäfte der Gesellschaft in eigener Verantwortung im Interesse des Unternehmens. Die Zuständigkeitsbereiche des Vorstands sind in einer gesonderten Übersicht angegeben.



Ressorts siehe Abschnitt Vorstand und Aufsichtsrat ab Seite 62

Der Aufsichtsrat bestand zum Bilanzstichtag 30. September 2014 satzungsgemäß aus 16 Mitgliedern. Er berät und überwacht den Vorstand bei der Leitung des Unternehmens. Der Aufsichtsrat ist in Strategie und Planung sowie in alle Fragen von grundlegender Bedeutung für das Unternehmen eingebunden. Für bedeutende Geschäftsvorgänge – wie der Festlegung der Jahresplanung, größeren Akquisitionen und Desinvestitionen – beinhaltet die Geschäftsordnung für den Vorstand Zustimmungsvorbehalte des Aufsichtsrats. Der Aufsichtsratsvorsitzende koordiniert die Arbeit im Aufsichtsrat, leitet dessen Sitzungen und nimmt die Belange des Gremiums nach außen wahr.



Details zur Arbeit des Aufsichtsrats siehe dessen Bericht ab Seite 65

Der Vorstand informiert den Aufsichtsrat zeitnah und umfassend schriftlich sowie in den turnusmäßigen Sitzungen über die Strategie, die Planung, die Geschäftsentwicklung und die Lage des Konzerns einschließlich des Risikomanagements sowie über die Compliance. Für seine Arbeit haben sich der Aufsichtsrat und der Prüfungsausschuss eine Geschäftsordnung gegeben. Zur Vorbereitung der Aufsichtsratsitzungen tagen die Vertreter der Anteilseigner und der Arbeitnehmer auch getrennt.

Die TUI AG hat für alle Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder eine Vermögensschaden-Haftpflichtversicherung (D&O-Versicherung) mit einem angemessenen Selbstbehalt abgeschlossen. Der Selbstbehalt beträgt 10 % des Schadens bis zur Höhe des Eineinhalbfachen der festen jährlichen Vergütung.

ZUSAMMENSETZUNG DES AUFSICHTSRATS

Zum Bilanzstichtag 30. September 2014 gehörten dem Aufsichtsrat der TUI AG 15 Mitglieder an. Der durch das Ausscheiden von Herrn Anass Houir Alami zum 24. Juni 2014 auf Anteilseignerseite freie Sitz wurde mit Blick auf den geplanten Zusammenschluss von der TUI AG mit der TUI Travel PLC zunächst nicht nachbesetzt. Gemäß §8 der Geschäftsordnung für den Aufsichtsrat der TUI AG und im Einklang mit den Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex war der Aufsichtsrat im Geschäftsjahr 2013 / 14 so zusammengesetzt, dass seine Mitglieder insgesamt über die zur ordnungsgemäßen Wahrnehmung der Aufgaben erforderlichen Kenntnisse, Fähigkeiten und fachliche Erfahrung verfügten. Als Ziele für seine Zusammensetzung hat sich der Aufsichtsrat insbesondere umfassende Branchenkenntnisse, Internationalität, Vielfalt (Diversity) und eine angemessene Beteiligung von Frauen gesetzt. Konkretes Ziel ist die Mitgliedschaft von vier Frauen, von vier Mitgliedern mit internationaler Erfahrung sowie von mindestens drei unabhängigen Mitgliedern der Anteilseignerseite.



Die aktuelle Besetzung der Organe siehe: www.tui-group.com/de/unternehmen

Gemäß der eigenen Zielsetzung gehörten dem Aufsichtsrat der TUI AG im abgelaufenen Geschäftsjahr 2013 / 14 durchgehend vier weibliche Mitglieder an. Zehn Mitglieder des Aufsichtsrats verfügten über große internationale Erfahrungen. Aufgrund der unterschiedlichen Werdegänge der Mitglieder war die Zusammensetzung des Aufsichtsrats insgesamt durch eine hohe Vielfalt von relevanten Erfahrungen, Fähigkeiten und Branchenkenntnissen geprägt. Dem Aufsichtsrat gehörten auf Anteilseignerseite drei Mitglieder an, die in keiner geschäftlichen oder persönlichen Beziehung zur Gesellschaft, deren Vorstand oder Dritten stehen, die einen wesentlichen Interessenkonflikt begründen kann.

Entsprechend den Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex wurden die acht ursprünglichen Vertreter der Anteilseigner bei der Wahl zum Aufsichtsrat in der Hauptversammlung 2011 einzeln für fünf Jahre gewählt. Drei Anteilseignervertreter sind im Laufe des Geschäftsjahres 2013/14 aus dem Aufsichtsrat ausgeschieden. Hierfür wurde ein Vertreter, Vladimir Lukin von der ordentlichen Hauptversammlung 2014 nachgewählt. Ein Vertreter, Maxim G. Shemetov wurde vom Amtsgericht Hannover mit Beschluss vom 14. März bis zum Ablauf der Hauptversammlung, die über den Abschluss des am 30. September 2015 endenden Geschäftsjahres beschließt, nachbestellt. Der Sitz des dritten ausgeschiedenen Anteilseignervertreters, Anass Houir Alami, wurde mit Blick auf den geplanten Zusammenschluss von TUI AG und TUI Travel PLC nicht nachbesetzt. Von den acht im Januar 2011 gewählten Vertretern der Arbeitnehmer sind im Laufe des Geschäftsjahres 2013/14 zwei Personen ausgeschieden. Vom Amtsgericht Hannover wurden zwei Nachbestellungen, namentlich die von Herrn Peter Bremme und Frau Carola Schwirn, vorgenommen. Bei der Wahl war kein Aufsichtsratsmitglied älter als 68 Jahre. Ehemalige Vorstandsmitglieder der TUI AG waren im Geschäftsjahr 2013/14 nicht im Aufsichtsrat vertreten.

AUSSCHÜSSE DES AUFSICHTSRATS

Zum Bilanzstichtag 30. September 2014 hatte der Aufsichtsrat mit dem Präsidium, dem Prüfungsausschuss, dem Nominierungsausschuss und dem Galaxy-Ausschuss vier Ausschüsse zu seiner Unterstützung gebildet. Darüber hinaus hat er für den Zeitraum von zwei Jahren nach Vollzug des beabsichtigten Zusammenschlusses mit der TUI Travel PLC die Bildung eines Integrationsausschusses beschlossen.

Präsidium und Prüfungsausschuss bestehen aus jeweils sechs Mitgliedern und sind paritätisch mit Vertretern der Anteilseigner und der Arbeitnehmer besetzt. Das Präsidium bereitet insbesondere die Bestellung von Vorstandsmitgliedern einschließlich der Bedingungen der Anstellungsverträge und der Vorschläge für deren Vergütung vor. Aufgabe des Prüfungsausschusses ist es, den Aufsichtsrat bei der Wahrnehmung seiner Überwachungsfunktion zu unterstützen. Der Vorsitzende des Prüfungsausschusses ist unabhängiger Finanzexperte und verfügt aus seiner beruflichen Praxis über besondere Kenntnisse und Erfahrungen in der Anwendung von Rechnungslegungsgrundsätzen und internen Kontrollverfahren. Der Nominierungsausschuss ist gemäß dem Deutschen Corporate Governance Kodex ausschließlich mit Vertretern der Anteilseigner besetzt. Seine Aufgabe ist es, dem Aufsichtsrat für dessen Wahlvorschläge an die Hauptversammlung geeignete Kandidaten vorzuschlagen. Der Galaxy-Ausschuss bereitet für den Aufsichtsrat Themen im Zusammenhang mit dem geplanten Zusammenschluss der TUI AG mit der TUI Travel PLC vor und kann in diesen Themen auch Entscheidungen für den Aufsichtsrat treffen.

Vorstand und Aufsichtsrat sind dem Unternehmensinteresse der TUI AG verpflichtet. Im abgelaufenen Geschäftsjahr 2013/14 traten keine Interessenkonflikte auf, die dem Aufsichtsrat offenzulegen waren. Kein Vorstandsmitglied hielt mehr als drei Aufsichtsratsmandate bei nicht zum Konzern gehörenden börsennotierten Aktiengesellschaften oder in Aufsichtsgremien von konzernexternen Gesellschaften, die vergleichbare Anforderungen stellen.

Weitere Angaben zur Corporate Governance

AKTIONÄRE UND HAUPTVERSAMMLUNG

Die Aktionäre der TUI AG üben ihre Mitbestimmungs- und Kontrollrechte auf der mindestens einmal jährlich stattfindenden Hauptversammlung aus. Diese beschließt über alle durch das Gesetz bestimmten Angelegenheiten mit verbindlicher Wirkung für alle Aktionäre und die Gesellschaft. Bei den Abstimmungen gewährt jede Aktie eine Stimme.

Jeder Aktionär, der sich rechtzeitig anmeldet, ist zur Teilnahme an der Hauptversammlung berechtigt. Aktionäre, die nicht persönlich teilnehmen können, haben die Möglichkeit, ihr Stimmrecht durch ein Kreditinstitut, eine Aktionärsvereinigung, die von der TUI AG eingesetzten weisungsgebundenen Stimmrechtsvertreter oder einen sonstigen Bevollmächtigten ihrer Wahl ausüben zu lassen. Den Aktionären ist es außerdem möglich, ihre Stimme im Vorfeld der Hauptversammlung per Internet an die Stimmrechtsvertreter der TUI AG abzugeben. Zudem können sich die Aktionäre für den elektronischen Versand der Hauptversammlungsunterlagen registrieren lassen.



Informationen zur Hauptversammlung unter:
www.tui-group.com/de/ir/hauptversammlungen

Die Einladung zur Hauptversammlung sowie die für die Beschlussfassungen erforderlichen Berichte und Informationen werden gemäß aktienrechtlicher Vorschriften veröffentlicht und auf der Internetseite der TUI AG in deutscher und englischer Sprache zur Verfügung gestellt. Während der Hauptversammlung können die Vorträge des Aufsichtsratsvorsitzenden und des Vorstands zeitgleich im Internet verfolgt werden.

RISIKOMANAGEMENT

Der verantwortungsbewusste Umgang mit geschäftlichen Risiken gehört zu den Grundsätzen guter Corporate Governance. Dem Vorstand der TUI AG und dem Management im TUI Konzern stehen umfassende konzernübergreifende und unternehmensspezifische Berichts- und Kontrollsysteme zur Verfügung, die die Erfassung, Bewertung und Steuerung dieser Risiken ermöglichen. Die Systeme werden kontinuierlich weiterentwickelt, den sich verändernden Rahmenbedingungen angepasst und von den Abschlussprüfern überprüft. Der Vorstand informiert den Aufsichtsrat regelmäßig über bestehende Risiken und deren Entwicklung. Der Prüfungsausschuss befasst sich insbesondere mit der Überwachung des Rechnungslegungsprozesses, einschließlich der Berichterstattung, der Wirksamkeit des internen Kontroll- und des Risikomanagementsystems und des internen Revisionsystems, der Compliance sowie der Abschlussprüfung.

Einzelheiten zum Risikomanagement im TUI Konzern sind im Risikobericht dargestellt. Hierin ist der gemäß Handelsgesetzbuch (§§ 289 Abs. 5, 315 Abs. 2 Nr. 5 HGB) geforderte Bericht zum rechnungslegungsbezogenen internen Kontroll- und Risikomanagementsystem enthalten.



Risikobericht im Geschäftsbericht 2013/14 der TUI AG ab Seite 116

TRANSPARENZ

Die TUI AG setzt die Teilnehmer am Kapitalmarkt und die interessierte Öffentlichkeit unverzüglich, regelmäßig und zeitgleich über die wirtschaftliche Lage des Konzerns und neue Tatsachen in Kenntnis. Der Geschäftsbericht sowie die Zwischenberichte werden im Rahmen der dafür vorgegebenen Fristen veröffentlicht. Über aktuelle Ereignisse und neue Entwicklungen informieren Pressemeldungen und gegebenenfalls Ad-hoc-Mitteilungen. Die Internetseite www.tui-group.com bietet darüber hinaus umfangreiche Informationen zum TUI Konzern und zur TUI Aktie.

Die geplanten Termine der wesentlichen wiederkehrenden Ereignisse und Veröffentlichungen – wie Hauptversammlung, Geschäftsbericht und Zwischenberichte – sind in einem Finanzkalender zusammengestellt. Der Kalender wird mit ausreichendem zeitlichem Vorlauf veröffentlicht und ist auf der Internetseite der TUI AG abrufbar.



Finanzkalender online: www.tui-group.com/de/ir/termine

AKTIENGESCHÄFTE DER ORGANMITGLIEDER

Meldepflichtige Erwerbs- und Veräußerungsgeschäfte von Aktien der TUI AG oder von sich darauf beziehenden Finanzinstrumenten durch Organmitglieder (Directors' Dealings) sind der TUI AG im Geschäftsjahr 2013/14 von Prof. Dr. Klaus Mangold, Friedrich Joussen und Horst Baier sowie von Teck Capital Management bekanntgemacht worden.



Directors' Dealings online: www.tui-group.com/de/ir/corporate_governance/directors_dealings

RECHNUNGSLEGUNG UND ABSCHLUSSPRÜFUNG

Die TUI AG stellt ihren Konzernabschluss sowie die Konzernzwischenabschlüsse nach den International Financial Reporting Standards (IFRS) auf, wie sie in der Europäischen Union anzuwenden sind. Der gesetzlich vorgeschriebene und für die Dividendenzahlung maßgebliche Jahresabschluss der TUI AG wird gemäß deutschem Handelsrecht (HGB) erstellt. Der Konzernabschluss wird vom Vorstand aufgestellt, vom Abschlussprüfer testiert und vom Aufsichtsrat gebilligt. Die Zwischenberichte werden vor der Veröffentlichung vom Prüfungsausschuss mit dem Vorstand erörtert. Der Konzern- sowie der Jahresabschluss der TUI AG wurden von dem durch die Hauptversammlung 2014 gewählten Abschlussprüfer PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hannover, geprüft. Die Prüfungen erfolgten nach deutschen Prüfungsvorschriften und unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer festgelegten Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung; ergänzend wurden die International Standards on Auditing beachtet. Die Prüfungen umfassten auch das Risikomanagement und die Einhaltung der Berichtspflichten zur Corporate Governance nach § 161 AktG.



Siehe Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

Die verkürzten Konzernzwischenabschlüsse sowie -lageberichte zum 31. Dezember 2013 sowie zum 31. März 2014 wurden einer prüferischen Durchsicht unterzogen. Der Zwischenbericht zum 30. Juni 2014, der im Rahmen der Vorbereitungen eines Zusammenschlusses der TUI AG mit der TUI Travel PLC aufgestellt wurde, wurde vom Abschlussprüfer geprüft und mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen.

Mit dem Abschlussprüfer wurde vertraglich vereinbart, dass er den Aufsichtsrat umgehend über auftretende mögliche Ausschluss- oder Befangenheitsgründe sowie über wesentliche Feststellungen und Vorkommnisse während der Prüfung unterrichtet. Hierzu gab es im Rahmen der Prüfungen für das Geschäftsjahr 2013/14 keinen Anlass.

Compliance

Das Compliance Management-System im TUI Konzern ist das Fundament unserer Corporate Governance-Aktivitäten und drückt unser Bekenntnis zu unternehmerischem, ökologischem und sozialem Handeln und Wirtschaften aus. Es ist ein unverzichtbares Element der Unternehmenskultur im TUI Konzern.



Compliance online:
www.tui-group.com/de/unternehmen/compliance

VERHALTENSKODEX / LIEFERANTENKODEX

Der für den gesamten TUI Konzern gültige Verhaltenskodex dient dem Vorstand, den Geschäftsführungen, den Führungskräften sowie den Mitarbeitern gleichermaßen als Leitbild. In ihm sind Mindeststandards festgehalten, die in der täglichen Arbeit und in Konfliktsituationen richtungsweisend sind.

Der Verhaltenskodex für Lieferanten ist die Basis für die Geschäftsbeziehungen mit der TUI; er präzisiert die wirtschaftlichen, rechtlichen und sozialen Erwartungen an unsere Lieferanten.

Daneben werden die im Verhaltenskodex festgelegten Prinzipien in unterschiedlichen Richtlinien und Anweisungen in Übereinstimmung mit den rechtlichen Anforderungen ausgestaltet. Damit werden allen TUI Führungskräften und Mitarbeitern die für ihre tägliche Arbeit notwendigen Leitlinien zur Verfügung gestellt.

COMPLIANCE MANAGEMENT-SYSTEM

Das Compliance Management-System der TUI baut auf den Säulen Prävention, Aufdeckung und Reaktion auf, die sich wiederum aus einer Vielzahl unternehmensinterner Maßnahmen und Prozesse zusammensetzen. Der Fokus des Compliance Management-Systems bei der TUI liegt auf der Prävention, wobei das Compliance-Regelwerk, die Informations- und Kommunikationsmaßnahmen und die Compliance-Gefährdungspotenzialanalyse Schlüsselrollen einnehmen. Die aus dem Fehlverhalten gewonnenen Erkenntnisse werden aufgegriffen und fließen in den Ausbau des Compliance Management-Systems zu einem integrierten Governance, Risk und Compliance Management-Ansatz ein.

COMPLIANCE-MANAGEMENT-PROZESSE

PRÄVENTION	AUFDECKUNG	REAKTION
COMPLIANCE-REGELWERKE <ul style="list-style-type: none"> • Verhaltenskodex • Compliance Richtlinie • Zuwendungsrichtlinie • Lieferantenkodex 	BERICHTERSTATTUNG <ul style="list-style-type: none"> • Turnusmäßig • Sofort 	IMPLEMENTIERUNG VON PROZESS-KONTROLLEN
COMPLIANCE-TRAINING <ul style="list-style-type: none"> • Face-to-face • E-Learning • Kompass 	HINWEISEINGANG <ul style="list-style-type: none"> • TUI SpeakUp • Andere Quellen, z.B. anonyme Schreiben 	AUSTAUSCH MIT DER GESCHÄFTSLEITUNG UND LOKALEN COMPLIANCE-OFFICERN
COMPLIANCE-KOMMUNIKATION <ul style="list-style-type: none"> • Intranet • Internet 	UNTERSUCHUNGEN <ul style="list-style-type: none"> • Bewertungsausschuss • Interne, z.B. Interne Revision • Externe, z.B. Rechtsanwälte, Wirtschaftsprüfer, Staatsanwaltschaft 	DISZIPLINARMASSNAHMEN
COMPLIANCE-INFORMATION <ul style="list-style-type: none"> • Helpdesk • Intranet • Infokarten 		
COMPLIANCE-GEFÄHRDUNGSPOTENTIALANALYSE		

COMPLIANCE-REGELWERK

Grundlage des Compliance Management-Systems ist das Compliance-Regelwerk, das die im TUI Verhaltenskodex dargestellten Leitbilder und Ziele in die Organisation hineinträgt. Hierfür wurden in einer Konzernrichtlinie die Ziele und Aufgaben des Compliance Management-Systems festgelegt. Zudem ist der Umgang mit Zuwendungen im geschäftlichen Verkehr verbindlich in einer separaten Konzernrichtlinie geregelt. Damit hat die TUI AG für die Konzerngesellschaften und deren spezielle Bedürfnisse einheitliche Rahmenbedingungen geschaffen, die auch internationalen Gepflogenheiten entsprechen. Darüber hinaus werden alle geltenden TUI Konzernrichtlinien im Sinne eines effektiven Richtlinienmanagements regelmäßig gesichtet und bedarfsweise optimiert.

COMPLIANCE-ORGANISATION

Die Compliance-Organisation im TUI Konzern unterstützt die Verantwortlichen darin, die Werte und Regularien in die Konzernstruktur hineinzuvermitteln und darin zu verankern. Sie sorgt dafür, dass die Compliance-Anforderungen konzernweit in den verschiedenen Ländern und Kulturkreisen umgesetzt werden. Unter der Führung des Chief Compliance Officer nehmen in der TUI AG und in den Konzerngesellschaften Head Compliance Officer und Compliance Officer mit Unterstützung durch das zentrale Compliance Office folgende Aufgaben wahr:

- Sensibilisierung für das Thema Compliance
- Implementierung der Ziele des Verhaltenskodex sowie des Compliance Regelwerks
- Durchführung von Schulungen
- Beratung von Führungskräften und Mitarbeitern
- Sicherstellung des erforderlichen Informationsaustauschs
- Umsetzung des integrierten Governance, Risk & Compliance-Ansatzes
- regelmäßige Berichterstattung

COMPLIANCE-SCHULUNG

Compliance-Schulungen sind ein wesentliches Element des auf Prävention von Fehlverhalten ausgerichteten TUI Compliance Management-Systems. Auf der Grundlage eines abgestuften Schulungskonzepts für Führungskräfte und Mitarbeiter wurden Präsenz- und Online-Schulungen durchgeführt sowie die Schulungsbroschüre „Compliance-Kompass“ eingesetzt. Damit können Führungskräfte und Mitarbeiter hierarchieübergreifend und ortsunabhängig mit dem Thema Compliance und den zugrunde liegenden Unternehmenswerten vertraut gemacht werden. Darüber hinaus wurden in einzelnen Gesellschaften und Bereichen der TUI thematische Schwerpunktschulungen durchgeführt, um so bedarfsorientiert für die jeweiligen Herausforderungen zu sensibilisieren.

HINWEISGEBERSYSTEM

Mit der Implementierung des Compliance Management-Systems wurde in Übereinkunft mit verschiedenen Interessengruppen der TUI ein Hinweisgebersystem, die TUI SpeakUp-Line, eingerichtet. Diese bietet die Möglichkeit, auf schwerwiegende Verstöße gegen die im TUI Verhaltenskodex verankerten Unternehmenswerte hinzuweisen. Hinweisen wird im Interesse aller Stakeholder und des Unternehmens konsequent nachgegangen. Vertraulichkeit und Diskretion stehen dabei an oberster Stelle. Somit besteht für Mitarbeiter neben der Meldung von Compliance-Verstößen an Vorgesetzte, Compliance Officer oder an das Compliance Office auch die Möglichkeit, bei Bedarf Hinweise anonym zu erteilen. Die anonyme Meldung kann sowohl telefonisch als auch webbasiert erfolgen. Eingehende Hinweise werden von einem Bewertungsausschuss analysiert und es werden, soweit erforderlich, unmittelbar Maßnahmen eingeleitet. Verstößen wird im Interesse aller Mitarbeiter und des Unternehmens auf den Grund gegangen.

VERSICHERUNG DER GESETZLICHEN VERTRETER

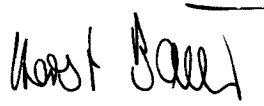
Wir versichern nach bestem Wissen, dass gemäß den anzuwendenden Rechnungslegungsgrundsätzen der Jahresabschluss ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft vermittelt und im Lagebericht, der mit dem Konzernlagebericht der TUI AG zusammengefasst 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, 8. Dezember 2014

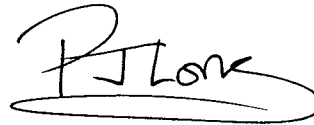
Der Vorstand



Jousen



Baier



Long

BESTÄTIGUNGSVERMERK DES UNABHÄNGIGEN ABSCHLUSSPRÜFERS

An die TUI AG, Berlin und Hannover

VERMERK ZUM JAHRESABSCHLUSS

Wir haben den beigefügten Jahresabschluss der TUI AG, Berlin und Hannover, – bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung und Anhang – unter Einbeziehung der Buchführung für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2013 bis zum 30. September 2014 geprüft.

VERANTWORTUNG DES VORSTANDS FÜR DEN JAHRESABSCHLUSS

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

VERANTWORTUNG DES ABSCHLUSSPRÜFERS

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

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

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

PRÜFUNGSURTEIL

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

Nach unserer Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss in allen wesentlichen Belangen den gesetzlichen Vorschriften und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage der Gesellschaft zum 30. September 2014 sowie der Ertragslage für das an diesem Stichtag endende Geschäftsjahr.

VERMERK ZUM LAGEBERICHT

Wir haben den beigegeführten Lagebericht der TUI AG, Berlin und Hannover, der mit dem Lagebericht des Konzerns zusammengefasst ist, für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2013 bis 30. September 2014 geprüft. Der Vorstand ist verantwortlich für die Aufstellung des zusammengefassten Lageberichts in Übereinstimmung mit den deutschen gesetzlichen Vorschriften. Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit § 317 Abs. 2 HGB und unter Beachtung der für die Prüfung des zusammengefassten Lageberichts vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung durchgeführt. Danach ist die Prüfung des zusammengefassten Lageberichts so zu planen und durchzuführen, dass hinreichende Sicherheit darüber erlangt wird, ob der zusammengefasste Lagebericht mit dem Jahresabschluss sowie mit den bei der Abschlussprüfung gewonnenen Erkenntnissen in Einklang steht, insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft vermittelt und die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend darstellt.

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

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

Hannover, den 8. Dezember 2014

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft



Thomas Stieve
Wirtschaftsprüfer



Prof. Dr. Mathias Schellhorn
Wirtschaftsprüfer

Aufsichtsrat und Vorstand

AUFSICHTSRAT

Name	Erstbestellung	Funktion/Beruf	Ort	Präsidium
Prof. Dr. Klaus Mangold	1.7.2010	Vorsitzender des Aufsichtsrats der TUI AG Vorsitzender des Aufsichtsrats der Rothschild GmbH	Stuttgart	• Vorsitz
Petra Gerstenkorn¹ (bis 30. Juni 2014)	2.1.2009	Stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrats der TUI AG Mitglied des Bundesvorstands der ver.di – Vereinte Dienstleistungsgewerkschaft	Berlin	• stv. Vorsitz (bis 15.5.2014)
Frank Jakobi¹	15.8.2007	Reiseverkehrskaufmann	Hamburg	• stv. Vorsitz (ab 15.5.2014)
Anass Hour Alami (bis 24. Juni 2014)	7.8.2009	Generaldirektor Caisse de Dépôt et de Gestion (CDG)	Rabat	
Andreas Barczewski¹	10.5.2006	Flugkapitän	Hannover	•
Peter Bremme¹ (seit 2. Juli 2014)	2.7.2014	Landesbezirksfachbereichsleiter Besondere Dienstleistungen der ver.di – Vereinte Dienstleistungsgewerkschaft	Hamburg	
Arnd Dunse¹	1.10.2008	Leiter Konzern-Controlling der TUI AG	Bad Nenndorf	
Prof. Dr. Edgar Ernst	9.2.2011	Präsident Deutsche Prüfstelle für Rechnungslegung	Bonn	
Angelika Gifford	26.3.2012	Geschäftsführerin Hewlett Packard Deutschland, Vice President HP Software DACH	Kranzberg	
Ingo Kronsfoth¹ (bis 31. Juli 2014)	2.1.2009	Leiter Bundesfachgruppe Luftverkehr der ver.di – Vereinte Dienstleistungsgewerkschaft	Berlin	
Vladimir Lukin (ab 12. Februar 2014)	12.2.2014	Chiefsyndikus und Senior Vice President Legal Affairs, OAO Severstal Stellvertretender CEO, ZAO Sever Group Stellvertretender CEO, OOO Kapital	Moskau	•
Mikhail Noskov (bis 12. Februar 2014)	9.2.2011	Finanzvorstand der Sever Group	Moskau	
Michael Pönipp¹	17.4.2013	Hotelkaufmann	Hannover	
Carmen Riu Güell	14.2.2005	Unternehmerin	Palma de Mallorca	•
Carola Schwirn¹ (ab 1. August 2014)	1.8.2014	Ressortkoordinatorin im Fachbereich Verkehr der ver.di – Vereinte Dienstleistungsgewerkschaft	Berlin	
Maxim G. Shemetov (ab 14. März 2014)	14.3.2014	Leiter Investment Management, Unternehmensbereich Reise, ZAO Sever Group	Moskau	
Anette Stempel¹	2.1.2009	Reiseverkehrskauffrau	Hemmingen	• (ab 1.7.2014)
Prof. Christian Strenger	9.2.2011	Mitglied von Aufsichtsräten	Frankfurt am Main	
Ortwin Strubelt¹	3.4.2009	Reiseverkehrskaufmann	Hamburg	
Vladimir Yakushev (bis 7. Februar 2014)	22.4.2008	Geschäftsführender Partner der SGCM Ltd.	Moskau	•

¹ Vertreter der Arbeitnehmer.

² Alle Angaben zu den Mandaten beziehen sich auf den 30.9.2014 bzw. auf den Zeitpunkt des Ausscheidens aus dem Aufsichtsrat der TUI AG im Geschäftsjahr 2013/14.

³ Vorsitzender.

⁴ Stellvertretender Vorsitzender.

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

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

Prüfungsaus.	Nominierungsaus.	Galaxy-Ausschuss	Mandate ²	Name
•	• Vorsitz	• Vorsitz	a) Alstom AG ³ Continental AG	Prof. Dr. Klaus Mangold
			b) Alstom S. A. Ernst & Young Rothschild GmbH ³ Swarco AG ⁴ Baiterek Holding JSC	
			a) TUI Deutschland GmbH ⁴	Petra Gerstenkorn¹ (bis 30. Juni 2014)
		•		Frank Jakobi¹
			b) Atlanta BMCE Bank Ciments du Maroc-Italcementi Group Morocco Fonds d'Équipement Communal Fonds Marocain de Placement Holding Al Omrane	Anass Hourir Alami (bis 24. Juni 2014)
•			a) TUI Deutschland GmbH TÜV Nord AG	Andreas Barczewski¹ Peter Bremme¹ (seit 2. Juli 2014)
•				Arnd Dunse¹
• Vorsitz		•	a) Deutsche Annington SE Deutsche Postbank AG	Prof. Dr. Edgar Ernst
			b) Paris Orléans SCA	Angelika Gifford
•			a) TUIfly GmbH ⁴	Ingo Kronsfoth¹ (bis 31. Juli 2014)
	•		b) OAO AB Rossiya OAO Severstal OJSC Power Machines OOO T2 RTK Holding	Vladimir Lukin (ab 12. Februar 2014)
			b) ABR Management CJSC Bank „Rossiya“ Mostotrest National Media Group Non-state Pension Fund Gazfond	Mikhail Noskov (bis 12. Februar 2014)
			a) TUI Deutschland GmbH	Michael Pönipp¹
	•		b) Hotel San Francisco S.A. Riu Hotels S.A. RIUSA II S.A.	Carmen Riu Güell
			b) LLC Svoy-TT	Carola Schwirn¹ (ab 1. August 2014)
				Maxim G. Shemetov (ab 14. März 2014)
•		•	a) Deutsche Asset & Wealth Management Investment GmbH	Anette Stempel¹ Prof. Christian Strenger
•			b) Advanced Diamond Technologies, Inc. Centice Corp. Fiberzone Networks, Inc. Nano-Optic Devices, LLC ³ OJSC Metallurgical	Ortwin Strubelt¹ Vladimir Yakushev (bis 7. Februar 2014)
	•		b) The Germany Funds, Inc. ³	
			OOO Aksimed ³ OOO Innolume ³ OOO Nanooptic Devices ³ OOO Spectralus ³ Spectralus Corp. ³	

VORSTAND¹

Name	Ressort	Mandate	
Friedrich Jousen (Alter: 51 Jahre)	Vorsitzender	b) TUI Travel PLC ²	
Mitglied des Vorstands seit Oktober 2012, Vorsitzender seit Februar 2013, aktuelle Bestellung bis Oktober 2015			
Horst Baier (Alter: 57 Jahre)	Finanzen Personal Arbeitsdirektor	a) Hapag-Lloyd AG TUIfly GmbH TUI Deutschland GmbH	b) RIUSA II S.A. ² TUI Travel PLC
Mitglied des Vorstands seit 2007, aktuelle Bestellung bis November 2015			
Peter Long (Alter: 62 Jahre)	Touristik	b) Peak Adventure Travel Group Limited Rentokil Initial PLC TUI Nederland N.V. TUI Deutschland GmbH	TUI Nederland Holding N.V. TUI Travel Belgium N.V.
Mitglied des Vorstands seit 2007, aktuelle Bestellung bis August 2015			

¹ Alle Angaben beziehen sich auf den 30.9.2014 bzw. auf den Zeitpunkt des Austritts aus dem Vorstand im Geschäftsjahr 2013/14.

² Vorsitzender.

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

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

BERICHT DES AUFSICHTSRATS

Sehr geehrte Damen und Herren,

der folgende Bericht des Aufsichtsrats informiert Sie über unsere Tätigkeit im Geschäftsjahr 2013/14. Der Aufsichtsrat als Kontrollgremium der TUI AG hat die Konzernleitung des Vorstands kontinuierlich überwacht und ließ sich dabei von den Grundsätzen verantwortungsbewusster und guter Unternehmensführung leiten. Wesentliche Grundlagen für diese Überwachung waren die Recht- und Ordnungsmäßigkeit, die Zweckmäßigkeit sowie die Wirtschaftlichkeit der Geschäftsführung und der Konzernleitung.

Im Mittelpunkt unserer Arbeit stand zu Anfang des Geschäftsjahres die Überwachung der Umsetzung der ersten Phase des Strategieprogramms oneTUI. In der zweiten Hälfte haben wir uns intensiv mit dem geplanten Zusammenschluss der TUI AG mit der TUI Travel PLC beschäftigt und die Verhandlungen intensiv beratend begleitet. Die Einigung über eine Empfehlung des Zusammenschlusses in Form eines „all-share nil-premium merger“ an die Aktionäre der TUI AG und der TUI Travel PLC wurde am 15. September 2014 erzielt. Am 28. Oktober 2014 wurden dann sowohl auf deutscher wie auf englischer Seite in außerordentlichen Hauptversammlungen die notwendigen Beschlüsse der Aktionäre zur Umsetzung der Transaktion gefasst.



Details zum geplanten Zusammenschluss siehe Geschäftsbericht der TUI AG 2013/14 ab Seite 59

Des Weiteren berieten und entschieden wir über eine Vielzahl von Sachthemen und zustimmungspflichtigen Geschäftsvorfällen. Die Überwachung der Einhaltung des Corporate Governance Kodex, die Beratungen zu den Abschlüssen der TUI AG und des Konzerns sowie Entscheidungen zu personellen Themen – insbesondere zu den Vorstandsbestellungen im Zusammenhang mit dem beabsichtigten Zusammenschluss – bildeten weitere Schwerpunkte unserer Aufsichtsratsarbeit.

Beratung des Vorstands und Überwachung der Geschäftsführung

Der Aufsichtsrat hat den Vorstand bei der Leitung des Unternehmens auch im abgelaufenen Geschäftsjahr 2013/14 beraten und überwacht.

Der Vorstand hat uns mittels schriftlicher und mündlicher Berichte regelmäßig, zeitnah und umfassend unterrichtet. Die Berichte beinhalteten alle relevanten Informationen zur Strategieentwicklung, zur Planung, zur unterjährigen Geschäftsentwicklung und Lage des Konzerns, zur Risikosituation und zum Risikomanagement sowie zur Compliance. Wir haben mit dem Vorstand die für das Unternehmen bedeutenden Geschäftsvorgänge sowie die Weiterentwicklung des Konzerns erörtert. Abweichungen des Geschäftsverlaufs von den genehmigten Plänen wurden uns ausführlich erläutert. Der Aufsichtsrat war in alle Entscheidungen, die für das Unternehmen von grundlegender Bedeutung waren, eingebunden. Die nach Gesetz, Satzung oder Geschäftsordnung erforderlichen Beschlüsse haben wir nach eingehender Beratung gefasst. Über eilbedürftige Themen hat der Vorstand den Aufsichtsrat auch zwischen den turnusmäßigen Sitzungen unverzüglich informiert. Darüber hinaus habe ich mich als Vorsitzender des Aufsichtsrats auch außerhalb der Aufsichtsratssitzungen vom Vorstand regelmäßig über die aktuelle Geschäftslage und über wesentliche Geschäftsvorgänge im Unternehmen unterrichten lassen. Im Zuge der Verhandlungen über den Zusammenschluss mit der TUI Travel PLC war dieser Austausch mit dem Vorstand natürlich besonders intensiv.



Aktuelle Besetzung des Aufsichtsrats: www.tui-group.com/de/unternehmen/management

Beratungen im Aufsichtsrat

Im Geschäftsjahr 2013/14 fanden sechs ordentliche und vier außerordentliche Aufsichtsratssitzungen statt. Im schriftlichen Umlaufverfahren wurden zwei Beschlüsse gefasst.

Vor den Aufsichtsratssitzungen trafen sich die Vertreter der Anteilseigner im Aufsichtsrat und die der Arbeitnehmer jeweils in getrennten Vorbereitungssitzungen. Kein Aufsichtsratsmitglied nahm im Geschäftsjahr 2013/14 an weniger als der Hälfte der Aufsichtsratssitzungen teil. Die Präsenz in den Plenumsitzungen lag im Durchschnitt bei 94,8 % (Vorjahr 96,3 %), bei den Ausschüssen bei 93,3 % (Vorjahr 96,0 %).

SITZUNGSTEILNAHMEN DER MITGLIEDER DES AUFSICHTSRATS IM GESCHÄFTSJAHR 2013/14

Name	Aufsichtsrat	Präsidium	Prüfungsausschuss	Nominierungsausschuss	Galaxy-ausschuss
Prof. Dr. Klaus Mangold (Vorsitzender)	10 (10)	9 (9)	3 (4)	7 (7)	2 (2)
Petra Gerstenkorn (bis 30. Juni 2014)					
(stellvertretende Vorsitzende bis 15. Mai 2014)	5 (5)	4 (6)	–	–	–
Frank Jakobi					
(stellvertretender Vorsitzender ab 15. Mai 2014)	10 (10)	9 (9)	–	–	2 (2)
Anass Hour Alami (bis 24. Juni 2014)	1 (6)	–	–	–	–
Andreas Barczewski	10 (10)	9 (9)	1 (1)	–	–
Peter Bremme (ab 2. Juli 2014)	3 (3)	–	–	–	–
Arnd Dunse	10 (10)	–	4 (4)	–	–
Prof. Dr. Edgar Ernst	10 (10)	–	4 (4)	–	2 (2)
Angelika Gifford	9 (10)	–	–	–	–
Ingo Kronsfoth (bis 31. Juli 2014)	8 (8)	–	3 (3)	–	–
Vladimir Lukin (ab 12. Februar 2014)	6 (6)	6 (6)	–	4 (4)	–
Mikhail Noskov (bis 12. Februar 2014)	4 (4)	–	–	–	–
Michael Pönipp	10 (10)	–	–	–	–
Carmen Riu Güell	8 (10)	7 (9)	–	5 (7)	–
Carola Schwirn (ab 1. August 2014)	2 (2)	–	–	–	–
Maxim G. Shemetov (ab 14. März 2014)	6 (6)	–	–	–	–
Anette Stempel	10 (10)	3 (3)	–	–	–
Prof. Christian Strenger	10 (10)	–	4 (4)	–	2 (2)
Ortwin Strubelt	10 (10)	–	4 (4)	–	–
Vladimir Yakushev (bis 7. Februar 2014)	3 (3)	2 (2)	–	2 (2)	–

(In Klammern: Anzahl durchgeführter Sitzungen)

Die Entwicklung von Umsatz, Ergebnis und Beschäftigung im Konzern sowie die Finanzlage und die strukturelle Weiterentwicklung des Konzerns waren Gegenstand regelmäßiger Berichterstattung durch den Vorstand und der Beratungen des Aufsichtsrats. In den Sitzungen wurde regelmäßig über die Arbeit des Präsidiums, des Prüfungsausschusses sowie des Nominierungsausschusses berichtet. Als weitere Schwerpunkte unserer Beratungen und Prüfungen sind folgende Themen zu nennen:

AUFSICHTSRAT

In unserer Sitzung am 23. Oktober 2013 haben wir uns insbesondere mit der Entwicklung der einzelnen Unternehmensbereiche und der Unternehmensplanung für das Geschäftsjahr 2013/14 sowie der Vorscheurechnung 2014/15 und 2015/16 beschäftigt. Darüber hinaus haben wir die Entsprechenserklärung 2013 zum Deutschen Corporate Governance Kodex gemäß § 161 AktG verabschiedet.

Am 24. November 2013 haben wir eine außerordentliche Sitzung durchgeführt, die Aufsichtsratsangelegenheiten sowie gemeldete Veränderungen in der Aktionärsstruktur der TUI AG und der TUI Travel PLC zum Inhalt hatte.

Im Mittelpunkt der Sitzung am 17. Dezember 2013 standen die Berichterstattung und die Beratung über den Jahresabschluss zum 30. September 2013, der Plan-Ist-Vergleich 2012/13 sowie der Personal- und Sozialbericht 2012/13. An den Beratungen nahmen auch Vertreter des Abschlussprüfers teil und standen für die Beantwortung von Fragen zur Verfügung. In dieser Sitzung wurde das Erfolgsziel für die Berechnung der Jahreserfolgsvergütung 2012/13 (berichtetes Konzern-EBITA) des Vorstands festgestellt. Ein weiteres Thema war die Beschlussfassung über die Tagesordnung für die ordentliche Hauptversammlung 2014.

Die Sitzung am 11. Februar 2014 diente im Wesentlichen der Vorbesprechung der ordentlichen Hauptversammlung am darauf folgenden Tag. Des Weiteren informierte uns der Vorstand im Rahmen seiner turnusmäßigen Berichterstattung über das erste Quartal des Geschäftsjahres 2013/14 sowie über den Stand der Verhandlungen zwischen der Hapag-Lloyd AG und der Compañía Sud Americana de Vapores (CSAV), die zuvor eine Absichtserklärung zur Zusammenlegung ihrer Containergeschäfte unterzeichnet hatten.

Die bevorstehende Beschlussfassung der Hapag-Lloyd AG über das „Business Combination Agreement“ für den Zusammenschluss mit der CSAV Containerschiffahrt stand im Mittelpunkt der außerordentlichen Aufsichtsratsitzung vom 13. April 2014.

Am 15. Mai 2014 bildete die ausführliche Diskussion der zukünftigen strategischen Ausrichtung der TUI AG den Themenschwerpunkt. Darüber hinaus wurde in dieser Sitzung ausführlich auch der Stand der Überlegungen zu dem beabsichtigten Zusammenschluss mit der TUI Travel PLC und die in Frage kommenden Handlungsmöglichkeiten diskutiert. Breiten Raum nahm überdies der Bericht des Vorstands über die laufende Geschäftsentwicklung sowie zum Quartals- und Halbjahresabschluss 2013/14 ein. Der Aufsichtsrat genehmigte zudem – wie auch in den vergangenen Jahren – die Ausgabe von Belegschaftsaktien.

Am 27. Juni 2014 trat der Aufsichtsrat zu einer außerordentlichen Sitzung zusammen, um eingehend über Inhalt und Kommunikation der Pläne eines möglichen Zusammenschlusses der TUI AG mit der TUI Travel PLC zu beraten. Wir haben uns dabei vom Vorstand insbesondere über mögliche Eckdaten und Konditionen des geplanten Zusammenschlusses informieren lassen und haben die strategischen Optionen der kombinierten Gruppe diskutiert.

In einer weiteren außerordentlichen Sitzung am 10. Juli 2014 haben wir uns wiederum erneut mit dem geplanten Zusammenschluss der TUI AG mit der TUI Travel PLC befasst. Hier haben wir insbesondere die Beauftragung von JP Morgan mit der Abgabe einer Fairness Opinion sowie die Bildung eines Integrationsausschusses beschlossen.

Bei unserer Strategiesitzung am 3. und 4. September 2014 haben wir uns wiederum schwerpunktmäßig mit dem geplanten Zusammenschluss der TUI AG und der TUI Travel PLC und hier insbesondere mit dem Stand der Verhandlungen und der für Mitte September vorgesehenen Veröffentlichung der Konditionen des Zusammenschlusses und den Unternehmensbewertungen befasst.

Am 11. September 2014 haben wir in einer außerordentlichen Sitzung mit dem Vorstand noch offene Punkte im Vorfeld der für die Folgewoche geplanten Veröffentlichung zum Zusammenschluss der TUI AG mit der TUI Travel PLC besprochen.

Das Vorstandsmitglied Peter Long hat an den Sitzungen des Aufsichtsrats und seiner Ausschüsse im Zusammenhang mit dem geplanten Zusammenschluss zur Vermeidung von Interessenkonflikten nicht teilgenommen.



Besetzung der Ausschüsse
siehe Seite 62/63

Ausschusssitzungen

Zum Bilanzstichtag am 30. September 2014 hatte der Aufsichtsrat zur Unterstützung seiner Arbeit vier Ausschüsse eingerichtet: das Präsidium, den Prüfungsausschuss, den Nominierungsausschuss und den sogenannten „Galaxy“-Ausschuss für Themen im Zusammenhang mit dem geplanten Zusammenschluss mit der TUI Travel PLC. Ein vorbereitender Beschluss zur Einrichtung eines Integrationsausschusses für maximal zwei Jahre nach Vollzug des geplanten Zusammenschlusses wurde am 10. Juli 2014 gefasst. Die jeweiligen Ausschussmitglieder sind in einer gesonderten Übersicht im Abschnitt Aufsichtsrat aufgeführt. Im Präsidium, im Galaxy-Ausschuss sowie im Nominierungsausschuss hat der Aufsichtsratsvorsitzende den Vorsitz. Entsprechendes ist für den Integrationsausschuss vorgesehen, der nach Vollzug des Zusammenschlusses mit der TUI Travel PLC erstmals zusammen-treten wird.

PRÄSIDIUM

Das Präsidium ist für die langfristige Nachfolgeplanung des Vorstands zuständig und bereitet für den Aufsichtsrat die Bestellung von Vorstandsmitgliedern einschließlich der Bedingungen der Anstellungsverträge und der Vergütung vor. Darüber hinaus bereitet es die Sitzungen des Aufsichtsrats vor. Im Berichtszeitraum trat das Präsidium zu sechs ordentlichen und drei außerordentlichen Sitzungen zusammen.

In seiner Sitzung am 23. Oktober 2013 erarbeitete das Präsidium Empfehlungen für die Beschlussfassung im Aufsichtsrat zu Vorstandsangelegenheiten (Angemessenheit der Vorstandsbezüge und Ruhegehälter, Festlegung der Bezugsgrößen für die Jahreserfolgsvergütung 2013 / 14 des Vorstands, Festlegung des persönlichen Leistungsfaktors für die Jahreserfolgsvergütung 2012 / 13 des Vorstands).

Am 16. Dezember 2013 befasste sich das Präsidium schwerpunktmäßig mit den wichtigsten Erkenntnissen eines externen Gutachtens zur Effizienzprüfung der Arbeit des Aufsichtsrats.

Am 11. Februar 2014 tagte das Präsidium, um über verschiedene Personalien zu beraten und entsprechende Empfehlungen für die Beschlussfassung im Aufsichtsrat zu erarbeiten.

In der außerordentlichen Sitzung am 10. April 2014 informierte der Vorstand über Einzelheiten des bevorstehenden Vertragsabschlusses zum Zusammenschluss des Containergeschäfts der Hapag-Lloyd AG und der CSAV.

Am 15. Mai 2014 befasste sich das Präsidium außer mit den turnusmäßigen Aufgaben mit dem geplanten Zusammenschluss der TUI AG mit der TUI Travel PLC.

Am 27. Juni 2014 beschäftigte sich das Präsidium in einer außerordentlichen Sitzung mit verschiedenen Vorstandsangelegenheiten und in Vorbereitung der Aufsichtsratssitzung mit Kommunikation und Inhalten der Veröffentlichung zum geplanten Zusammenschluss der TUI AG und der TUI Travel PLC.

Eine außerordentliche Präsidiumssitzung am 10. Juli 2014 hatte insbesondere die vorbereitende Diskussion und Empfehlung an den Aufsichtsrat zur Bildung eines Integrationsausschusses zum Inhalt. Der Integrationsausschuss soll nach Vollzug des Zusammenschlusses mit der TUI Travel PLC den Vorstand bei der Bewältigung der anstehenden Aufgaben unterstützen und überwachen. Vom aktuellen Aufsichtsrat sollen dem Ausschuss die Mitglieder des Galaxy-Ausschusses (s. u.) angehören.

Die Präsidiumssitzung am 3. September 2014 stand im Zeichen von verschiedenen Personalangelegenheiten im Zusammenhang mit dem geplanten Zusammenschluss.

Am 9. September 2014 trat das Präsidium zu einer außerordentlichen Sitzung zusammen, um über den aktuellen Stand des geplanten Zusammenschlusses zu beraten und die außerordentliche Aufsichtsratssitzung am 11. September 2014 vorzubereiten.

PRÜFUNGSAUSSCHUSS

Der Prüfungsausschuss unterstützt den Aufsichtsrat bei der Wahrnehmung seiner Überwachungsfunktion. Er befasst sich insbesondere mit Fragen der Rechnungslegung und Berichterstattung, der Wirksamkeit des internen Kontrollsystems, des Risikomanagementsystems, der internen Revision und der Compliance. Die Halbjahres- und Quartalsfinanzberichte werden vom Prüfungsausschuss vor der Veröffentlichung mit dem Vorstand und dem Abschlussprüfer erörtert.

Der Prüfungsausschuss trat im abgelaufenen Geschäftsjahr 2013/14 zu vier ordentlichen Sitzungen zusammen. Ein Beschluss wurde im schriftlichen Umlaufverfahren gefasst. Im Mittelpunkt standen die Beratungen zum Jahresabschluss der TUI AG, zum Konzernabschluss, zum zusammengefassten Lagebericht sowie zu den Zwischenberichten. Die Vertreter des Abschlussprüfers, die an allen Sitzungen teilnahmen, berichteten jeweils ausführlich über die Abschlussprüfungen bzw. die prüferische Durchsicht der Finanzberichte. Des Weiteren ließ sich der Prüfungsausschuss turnusmäßig über die Planungs- und Berichtssysteme sowie über die Weiterentwicklung der Compliance-Aktivitäten im Konzern unterrichten. Der Prüfungsausschuss wurde auch über die aktuelle Entwicklung der Ratings der TUI AG informiert und ließ sich über den Stand des geplanten Zusammenschlusses der TUI AG mit der TUI Travel PLC unterrichten. In diesem Zusammenhang wurden insbesondere die Zwischenmitteilung zum 30. Juni 2014 und die Bewertung des Zusammenschlusses aus Sicht der Aktionäre vertieft diskutiert.

NOMINIERUNGSAUSSCHUSS

Der Nominierungsausschuss schlägt dem Aufsichtsrat geeignete Kandidaten vor für dessen Wahlvorschläge an die Hauptversammlung. Er tagte im abgelaufenen Geschäftsjahr 2013/14 siebenmal. Er hat sich dabei im Wesentlichen mit den Vorschlägen für neue Mitglieder des Aufsichtsrats im Zusammenhang mit dem beabsichtigten Zusammenschluss mit der TUI Travel PLC befasst.

GALAXY-AUSSCHUSS

Der Aufsichtsrat hat in seiner Sitzung am 3. September 2014 entschieden, die abschließende Beratung und gegebenenfalls zu treffende Beschlüsse im Zusammenhang mit dem geplanten Zusammenschluss der TUI AG mit der TUI Travel PLC in gewissen Fällen auf den Galaxy-Ausschuss zu übertragen. Leitgedanke hierfür war insbesondere, auftretende ad hoc-Fragestellungen einer unverzüglichen Beratung und Entscheidung zuführen zu können. Der Galaxy-Ausschuss tagte im Berichtszeitraum zweimal, nämlich am 11. und am 14. September 2014.

Corporate Governance

Der Aufsichtsrat befasst sich regelmäßig auch mit Corporate Governance-Themen und gibt mit dem Vorstand gemäß § 161 AktG eine jährliche Entsprechenserklärung zum Deutschen Corporate Governance Kodex ab. Die aktuelle Entsprechenserklärung 2014 wurde im Dezember 2014 auf der Internetseite der TUI AG veröffentlicht. Diese Entsprechenserklärung 2014 und weitere Informationen zur Corporate Governance finden sich im vom Vorstand und Aufsichtsrat der TUI AG aufgestellten Bericht zur Unternehmensführung in diesem Geschäftsbericht.



Siehe Seite 52 ff

Nach Vollzug des beabsichtigten Zusammenschlusses der TUI AG und der TUI Travel PLC und der damit zusammenhängenden künftigen Börsennotierung in London wird – neben dem deutschen Corporate Governance Kodex – auch der UK Corporate Governance Code von der (zusammengeführten) TUI AG zu befolgen sein. Die TUI AG wird jedoch Informationen, die aufgrund der in London geltenden kapitalmarktrechtlichen Vorschriften zur Verfügung gestellt werden müssen, im Inland ebenfalls unverzüglich verfügbar machen (6.2 DCGK).

Jahres- und Konzernabschlussprüfung

Der vom Vorstand nach den Regeln des Handelsgesetzbuchs (HGB) aufgestellte Jahresabschluss der TUI AG, der zusammengefasste Lagebericht der TUI AG und des TUI Konzerns sowie der auf Grundlage der International Financial Reporting Standards (IFRS) aufgestellte Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2013/14 wurden von der PricewaterhouseCoopers Aktiengesellschaft Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Hannover, geprüft und jeweils mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen. Die genannten Unterlagen, der Vorschlag des Vorstands über die Verwendung des Bilanzgewinns sowie die Prüfungsberichte des Abschlussprüfers waren allen Mitgliedern des Aufsichtsrats rechtzeitig zugeleitet worden. Sie wurden von uns ausführlich in der Prüfungsausschusssitzung am 8. Dezember 2014 sowie in unserer Bilanzsitzung am 9. Dezember 2014, in der uns der Vorstand die Abschlüsse umfassend erläuterte, behandelt. Der Vorsitzende des Prüfungsausschusses sowie der Abschlussprüfer berichteten in diesen Sitzungen über das Ergebnis ihrer Prüfungen, deren Schwerpunkte zuvor mit dem Prüfungsausschuss für das Berichtsjahr festgelegt worden waren. Weder der Abschlussprüfer noch der Prüfungsausschuss haben Schwächen des Risikofrüherkennungs- und internen Kontrollsystems festgestellt. Nach eigener Prüfung des Jahresabschlusses, des Konzernabschlusses sowie des zusammengefassten Lageberichts hatten wir keinen Anlass, Einwendungen zu erheben und stimmen daher mit dem Vorstand in seiner Einschätzung der Lage der TUI AG und des TUI Konzerns überein. Wir billigen auf Empfehlung des Prüfungsausschusses die Abschlüsse für das Geschäftsjahr 2013/14; der Jahresabschluss der TUI AG ist damit festgestellt. Mit dem Vorstand haben wir den Vorschlag zur Gewinnverwendung ausführlich diskutiert und diesem im Hinblick auf die derzeitige und künftig zu erwartende finanzielle Lage des Konzerns zugestimmt.

Veränderungen in der Besetzung von Vorstand, Aufsichtsrat und seiner Ausschüsse

Im Geschäftsjahr 2013/14 haben sich folgende Veränderungen ergeben:

AUFSICHTSRAT

Mikhail Noskov hat sein Amt als Mitglied des Aufsichtsrats der TUI AG mit Wirkung zum 12. Februar 2014 niedergelegt. Für die verbleibende Amtszeit des Aufsichtsrats (d. h. bis zum Schluss der ordentlichen Hauptversammlung 2016) wurde von der ordentlichen Hauptversammlung 2014 auf Vorschlag des Aufsichtsrats Vladimir Lukin gewählt.

Vladimir Yakushev hat sein Amt als Mitglied des Aufsichtsrats der TUI AG mit Wirkung zum 7. Februar 2014 niedergelegt. Vom Amtsgericht Hannover wurde Maxim G. Shemetov zum 14. März 2014 als neues Mitglied des Aufsichtsrats bestellt.

Anass Houir Alami hat sein Amt als Mitglied der TUI AG mit Wirkung zum 24. Juni 2014 niedergelegt. Mit Blick auf den geplanten Zusammenschluss ist eine Nachbesetzung für ihn bislang nicht erfolgt.

Petra Gerstenkorn hat ihr Amt als stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrats der TUI AG am 15. Mai 2014 niedergelegt. Zum 15. Mai 2014 wurde Frank Jakobi, seit 2008 Konzernbetriebsratsvorsitzender der TUI AG, vom Aufsichtsrat zum stellvertretenden Aufsichtsratsvorsitzenden des Konzerns gewählt. Zum 30. Juni 2014 legte Frau Gerstenkorn auch ihr Amt als reguläres Mitglied des Aufsichtsrats nieder. Als Nachfolger wurde Peter Bremme vom Amtsgericht Hannover mit Wirkung zum 2. Juli 2014 bestellt.

Ingo Kronsfoth ist zum 31. Juli 2014 aus dem Aufsichtsrat ausgeschieden. Vom Amtsgericht Hannover wurde Carola Schwirn mit Wirkung zum 1. August 2014 als Nachfolgerin bestellt.

Der Aufsichtsrat spricht allen im Geschäftsjahr 2013/14 ausgeschiedenen Mitgliedern für die gute und vertrauensvolle Zusammenarbeit seinen Dank aus.

PRÜFUNGSAUSSCHUSS

Für den durch sein Ausscheiden aus dem Aufsichtsrat auch aus dem Prüfungsausschuss ausgeschiedenen Ingo Kronsforth gehört nunmehr Andreas Barczewski dem Prüfungsausschuss an.

NOMINIERUNGSAUSSCHUSS

Im Nominierungsausschuss hat Vladimir Lukin den durch das Ausscheiden von Vladimir Yakushev vakanten Sitz eingenommen.

AD HOC GALAXY AUSSCHUSS

Dem Galaxy Ausschuss gehörten neben dem Aufsichtsratsvorsitzenden, Herrn Prof. Dr. Klaus Mangold, die Herren Prof. Dr. Edgar Ernst, Frank Jakobi und Prof. Christian Strenger an.

Für den Aufsichtsrat

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Klaus Mangold'. The signature is written in a cursive, somewhat stylized script.

Prof. Dr. Klaus Mangold
Vorsitzender des Aufsichtsrats

Hannover, 9. Dezember 2014

Fünfjahresübersicht

BILANZ

Mio. €	2009/10	2010/11	2011/12	2012/13	2013/14
Aktiva					
Anlagevermögen	4.031,6	4.005,1	4.113,5	4.139,3	4.197,3
Flüssige Mittel	1.037,4	825,2	1.128,9	506,1	370,2
Übriges Umlaufvermögen (einschließlich RAP)	1.801,9	678,2	315,1	408,3	663,2
Passiva					
Eigenkapital	2.047,6	2.234,5	2.365,2	2.748,6	2.791,6
Gezeichnetes Kapital	643,1	643,5	644,9	645,2	732,6
Sonderposten mit Rücklageanteil	33,0	0,6	0,6	0,6	0,6
Rückstellungen	450,3	440,8	448,7	420,3	399,3
Finanzschulden gegenüber Konzernfremden	3.641,8	2.024,8	1.593,2	1.138,4	1.165,9
Übrige Verbindlichkeiten (einschließlich RAP)	698,2	807,8	1.149,8	745,8	873,3
Bilanzsumme	6.870,9	5.508,5	5.557,5	5.053,7	5.230,7

GEWINN- UND VERLUSTRECHNUNG

Mio. €	2009/10	2010/11	2011/12	2012/13	2013/14
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit	22,7	188,1	121,9	383,6	-117,1
Außerordentliches Ergebnis	-6,1	-	-	-	-
Steuern	+3,0	+2,2	-6,0	0,7	-7,7
Jahresüberschuss/-fehlbetrag	13,6	185,9	127,9	382,9	-109,4

GEWINNVERWENDUNG

Mio. €	2009/10	2010/11	2011/12	2012/13	2013/14
Entnahmen aus der Kapitalrücklage	-	-	-	-	-
Einstellung in andere Gewinnrücklagen	-	92,4	118,5	191,0	-
Bilanzgewinn	13,6	107,1	116,6	308,6	161,3
Gewinnvortrag für das Folgejahr	13,6	107,1	116,6	270,7	66,7
Ausschüttung	-	-	-	37,9	94,6

KURSENTWICKLUNG DER TUI AKTIE

Mio. €	2009/10	2010/11	2011/12	2012/13	2013/14
Höchstkurs	9,05	10,86	6,97	9,85	13,88
Tiefstkurs	4,69	3,68	3,14	6,70	9,14
Jahresendkurs	8,98	3,88	6,70	9,44	11,85

World of  TUI

TUI AG
Karl-Wiechert-Allee 4
30625 Hannover