

## **Bericht des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2024**

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

der Aufsichtsrat informiert Sie im nachfolgenden Bericht über seine Tätigkeit im Geschäftsjahr 2024.

Das Marktumfeld war im Berichtsjahr weiterhin von erheblichen Unsicherheiten geprägt. Steigende Zinsen, ein rückläufiges Transaktionsvolumen sowie die anhaltende Erwartung sinkender Immobilienpreise führten zu einer spürbaren Zurückhaltung auf Seiten von Käufern und Investoren. Eine interne Strukturänderung im Unternehmen machte zudem gezielte Maßnahmen zur bilanziellen Bereinigung erforderlich, in deren Folge auch Abschreibungen vorgenommen werden mussten.

Darüber hinaus wurde im Juli 2024 ein Segmentwechsel vom m:access in den Freiverkehr beschlossen, um den gestiegenen regulatorischen Anforderungen und den damit verbundenen Kosten Rechnung zu tragen.

Vorstand und Aufsichtsrat zeigen sich mit der Entwicklung unter diesen herausfordernden Rahmenbedingungen nicht zufrieden. Die wirtschaftliche Lage der Homes & Holiday AG bleibt angespannt.

### **Tätigkeit des Aufsichtsrats im Geschäftsjahr 2024**

Der Aufsichtsrat hat im Geschäftsjahr 2024 seine gesetzlichen und satzungsmäßigen Überwachungs- und Beratungsaufgaben vollumfänglich wahrgenommen. Er begleitete den Vorstand bei wesentlichen unternehmerischen Entscheidungen und überwachte die Geschäftsführung hinsichtlich Rechtmäßigkeit, Ordnungsmäßigkeit, Zweckmäßigkeit und Wirtschaftlichkeit.

Die Berichterstattung des Vorstands erfolgte regelmäßig, zeitnah und in angemessener Tiefe – sowohl schriftlich als auch mündlich. Sie umfasste insbesondere die wirtschaftliche Lage der Gesellschaft, die Unternehmensplanung, strategische Entwicklungen, die Risikosituation sowie wesentliche finanzielle Kennzahlen. Über relevante Geschäftsvorfälle wurde der Aufsichtsrat fortlaufend informiert.

Die Berichte des Vorstands wurden auf Plausibilität geprüft, kritisch gewürdigt und hinterfragt. Der Aufsichtsrat war in alle bedeutenden Entscheidungen frühzeitig eingebunden. Zustimmungsbefürchtete Geschäfte wurden sorgfältig geprüft, im Dialog mit dem Vorstand erörtert und beschlossen.

Darüber hinaus fand ein kontinuierlicher Austausch zwischen Vorstand und einzelnen Aufsichtsratsmitgliedern auch außerhalb der Sitzungen statt. Der Aufsichtsratsvorsitzende stand in regelmäßigem Kontakt mit dem Vorstand, insbesondere zu Fragen der strategischen Ausrichtung und aktuellen geschäftlichen Entwicklungen.

## **Schwerpunkte der Aufsichtsratssitzungen**

Im Mittelpunkt der Beratungen standen die Kapitalisierung der Gesellschaft, die wirtschaftliche Entwicklung der Tochtergesellschaften, die Liquiditätslage sowie die Umsatz- und Ergebnisentwicklung. Weitere zentrale Themen waren das Projekt ISLA, der Segmentwechsel und die strategische Neuausrichtung.

Im Einzelnen wurden in den Sitzungen folgende Themen behandelt und Beschlüsse gefasst:

- 15.01.2024: Cashflow-Planung, aktuelle Geschäftsentwicklung, Bestellung von Herrn Manuel Reitmeier zum Vorstand
- 05.03.2024: Besprechung der aktuellen Planung und Entwicklung, Projekt ISLA (Suche nach einem strategischen Partner)
- 25.06.2024: Analyse der aktuellen Geschäftslage, Projektbesprechung ISLA
- 25.07.2024: Beschluss zum Segmentwechsel vom m:access in den Freiverkehr München
- 11.09.2024: Billigung des Jahres- sowie Konzernabschlusses inkl. Konzernlagebericht 2023
- 23.10.2024: Analyse der Halbjahreszahlen, Bewertung der aktuellen Situation
- 28.11.2024: Besprechung der Geschäftsentwicklung mit Franchisepartnern
- 13.12.2024: Festlegung der künftigen strategischen Ausrichtung, Analyse aktueller Entwicklungen

## **Sitzungen und Teilnahme**

Im Geschäftsjahr 2024 fanden insgesamt acht Sitzungen des Aufsichtsrats statt, von denen einige telefonisch durchgeführt wurden. Sämtliche Mitglieder des Gremiums nahmen an allen Sitzungen teil. Drei Sitzungen erfolgten im ersten Halbjahr, fünf im zweiten Halbjahr.

## **Organisation der Aufsichtsratsarbeit**

Im Berichtsjahr wurden keine Ausschüsse innerhalb des Aufsichtsrats gebildet.

## **Besetzung von Aufsichtsrat und Vorstand**

**Der Aufsichtsrat der Homes & Holiday AG besteht gemäß Satzung aus drei Mitgliedern:**

- Michael Vogel (Vorsitzender)
- Carl-Peter Gerlach (stellvertretender Vorsitzender)
- Dr. Guido Bohnenkamp

Dem Vorstand gehörte im Berichtsjahr Herr Manuel Reitmeier an.

### **Jahresabschlussprüfung 2024**

Der vom Vorstand aufgestellte Jahresabschluss sowie der Konzernabschluss für das Geschäftsjahr 2024 wurden vom Aufsichtsrat geprüft. Dabei wurde insbesondere auf Rechtmäßigkeit, Ordnungsmäßigkeit und Zweckmäßigkeit geachtet.

In seiner Sitzung am 19. März 2025 hat der Aufsichtsrat den Jahresabschluss festgestellt und gebilligt. Der ungeprüfte Konzernabschluss wurde ebenfalls festgestellt und gebilligt.

### **Prüfung des Berichts über Beziehungen zu verbundenen Unternehmen**

Der gemäß § 312 AktG erstellte Bericht über Beziehungen zu verbundenen Unternehmen wurde dem Aufsichtsrat vorgelegt und eingehend geprüft.

Der Bericht entsprach den gesetzlichen Anforderungen und dokumentierte alle relevanten Geschäftsbeziehungen ordnungsgemäß. Beanstandungen ergaben sich keine.

### **Dank an die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter**

Der Aufsichtsrat dankt dem Vorstand sowie allen Mitarbeitenden der Homes & Holiday AG und ihrer Tochtergesellschaften für ihr Engagement und ihre geleistete Arbeit im Geschäftsjahr 2024.

München, 19. März 2025

Michael Vogel  
Vorsitzender des Aufsichtsrats