

Bericht des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2025

Sehr geehrte Aktionärinnen und Aktionäre,

der Aufsichtsrat informiert Sie nachfolgend über seine Tätigkeit im Geschäftsjahr 2025.

Das Geschäftsjahr 2025 war weiterhin von einem herausfordernden wirtschaftlichen und geopolitischen Umfeld geprägt. Die anhaltenden geopolitischen Konflikte, die wirtschaftliche Unsicherheit in Deutschland sowie die politischen Rahmenbedingungen führten insbesondere bei der für die Homes & Holiday AG bedeutendsten Käufergruppe aus Deutschland zu einer spürbaren Zurückhaltung bei Immobilieninvestitionen auf Mallorca. Die Unsicherheit hinsichtlich der weiteren wirtschaftlichen Entwicklung sowie der allgemeinen Zukunftserwartungen wirkte sich auf die Kaufbereitschaft vieler Interessenten aus und führte zu einer insgesamt verhaltenen Marktentwicklung.

Vor diesem Hintergrund standen im Geschäftsjahr 2025 die konsequente Restrukturierung und die nachhaltige Stabilisierung der Unternehmensgruppe im Mittelpunkt. Gemeinsam mit dem Aufsichtsrat setzte der Vorstand zahlreiche Maßnahmen zur Verbesserung der Kostenstruktur, zur Sicherung der Liquidität sowie zur strategischen Weiterentwicklung des Unternehmens um.

Ein wesentlicher Bestandteil dieser Neuausrichtung war die Ablösung des bisherigen Franchise-Systems durch ein modernes Lizenzmodell. Ziel war es, die Organisationsstruktur zu vereinfachen, die unternehmerische Eigenverantwortung der regionalen Lizenzpartner zu stärken und gleichzeitig die Fixkosten der Unternehmensgruppe nachhaltig zu reduzieren.

Parallel hierzu wurde die Digitalisierung des Geschäftsmodells konsequent vorangetrieben. Die Unternehmensstrategie wurde an das veränderte Kundenverhalten angepasst, da Kaufinteressenten heute überwiegend digitale Informations- und Vermarktungskanäle nutzen und stationäre Standorte zunehmend an Bedeutung verlieren. Vor diesem Hintergrund wurden die bestehenden Strukturen überprüft und auf wenige strategisch wichtige Standorte konzentriert.

Tätigkeit des Aufsichtsrats im Geschäftsjahr 2025

Der Aufsichtsrat hat im Geschäftsjahr 2025 die ihm nach Gesetz, Satzung und Geschäftsordnung obliegenden Überwachungs- und Beratungsaufgaben umfassend wahrgenommen.

Der Vorstand unterrichtete den Aufsichtsrat regelmäßig, zeitnah und umfassend über die wirtschaftliche Lage der Gesellschaft, die Entwicklung der Unternehmensgruppe, die Finanz-, Vermögens- und Ertragslage, die Liquiditätsplanung, wesentliche rechtliche Verfahren sowie über strategische und operative Maßnahmen.

Der Aufsichtsrat begleitete sämtliche wesentlichen unternehmerischen Entscheidungen konstruktiv und kritisch. Alle zustimmungspflichtigen Maßnahmen wurden eingehend beraten und beschlossen. Darüber hinaus fand zwischen den Sitzungen ein regelmäßiger Austausch zwischen dem Vorstand und den Mitgliedern des Aufsichtsrats statt.

Schwerpunkte der Aufsichtsratsarbeit

Der Aufsichtsrat begleitete im Geschäftsjahr 2025 die Umsetzung der strategischen und operativen Maßnahmen des Vorstands kontinuierlich. Im Mittelpunkt der Beratungen standen insbesondere die wirtschaftliche Entwicklung der Gesellschaft, die Liquiditäts- und Finanzplanung, die Entwicklung der Unternehmensgruppe sowie die Vorbereitung und Durchführung der ordentlichen Hauptversammlung.

Weitere Beratungsschwerpunkte waren die Entwicklung des Immobilienmarktes, die wirtschaftlichen Auswirkungen der Restrukturierung, laufende Gerichtsverfahren, die Vorbereitung und Billigung des Jahresabschlusses sowie die kontinuierliche Überwachung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft.

Im Geschäftsjahr 2025 fanden am 16. Januar, 27. Januar, 17. Februar, 18. März, 18. August, 14. November und 22. Dezember ordentliche Sitzungen des Aufsichtsrats statt.

Darüber hinaus standen der Vorstand und die Mitglieder des Aufsichtsrats während des gesamten Geschäftsjahres in einem regelmäßigen und engen Austausch. In zahlreichen telefonischen und virtuellen Abstimmungen wurden aktuelle wirtschaftliche Entwicklungen, strategische Fragestellungen sowie eilbedürftige Beschlüsse zeitnah beraten und abgestimmt.

Sitzungen und Teilnahme

Im Geschäftsjahr 2025 fanden insgesamt sieben Sitzungen des Aufsichtsrats statt, die überwiegend als Videokonferenzen durchgeführt wurden. Sämtliche Mitglieder des Aufsichtsrats nahmen an allen Sitzungen teil.

Organisation der Aufsichtsratsarbeit

Im Berichtsjahr wurden keine Ausschüsse innerhalb des Aufsichtsrats gebildet.

Besetzung von Aufsichtsrat und Vorstand

Der Aufsichtsrat der Homes & Holiday AG bestand im Geschäftsjahr 2025 aus folgenden Mitgliedern:

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

Dem Vorstand der Gesellschaft gehörte im gesamten Geschäftsjahr Herr Manuel Reitmeier an.

Jahresabschluss 2025

Der vom Vorstand aufgestellte Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2025 wurde vom Aufsichtsrat eingehend geprüft. Der Vorstand erläuterte die wesentlichen Bilanzierungs- und Bewertungsansätze sowie die Entwicklung der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft.

Nach Abschluss seiner Prüfung hat der Aufsichtsrat den Jahresabschluss gebilligt. Einwendungen gegen den Jahresabschluss oder die Geschäftsführung des Vorstands bestanden nicht.

Prüfung des Berichts über Beziehungen zu verbundenen Unternehmen

Der gemäß § 312 AktG erstellte Bericht über Beziehungen zu verbundenen Unternehmen wurde dem Aufsichtsrat vorgelegt und geprüft. Nach dem Ergebnis seiner Prüfung bestehen keine Einwendungen gegen den Bericht.

Dank an die Mitarbeiterinnen und Mitarbeiter

Der Aufsichtsrat dankt dem Vorstand sowie allen Mitarbeiterinnen und Mitarbeitern der Homes & Holiday AG und ihrer verbundenen Unternehmen für ihren engagierten Einsatz im Geschäftsjahr 2025. Der Dank gilt ebenso den Lizenzpartnern für ihre Unterstützung und ihr Vertrauen während der umfassenden Neuausrichtung der Unternehmensgruppe.

München, den 13. Juli 2026

Michael Vogel

Vorsitzender des Aufsichtsrats