

**Aktualisierung der Erklärung des Vorstands und des Aufsichtsrats
der HolidayCheck Group AG
zu den Empfehlungen der
„Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex“
gem. § 161 AktG**

Vorstand und Aufsichtsrat der HolidayCheck Group AG haben zuletzt im Oktober 2019 eine Entsprechenserklärung zu den Empfehlungen der "Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex" in der Fassung vom 7. Februar 2017 abgegeben. Diese Entsprechenserklärung ist nunmehr um einen weiteren Punkt zu ergänzen:

1. Der Vorstandsdienstvertrag mit Dr. Marc Al-Hames (CEO) vom 28. April 2020 sieht in der Übergangsphase bis zum Vorhandensein eines Vergütungssystems i.S.v. § 87a AktG in Umsetzung von ARUG II keine kurzfristigen und langfristigen variablen Vergütungsbestandteile vor. (Ziff. 4.2.3 Abs. 2)

Erläuterung zu der Abweichung von der Empfehlung des Deutschen Corporate Governance Kodex

Aufgrund der besonderen Situation der Gesellschaft bedingt durch die Auswirkungen der weltweiten COVID-19-Pandemie und einer damit schwer zu definierenden Zielerreichung, hat der Aufsichtsrat beschlossen, vorerst auf variable Vergütungsbestandteile im Dienstvertrag mit Dr. Marc-Al-Hames vom 28. April 2020 zu verzichten, bis ein Vergütungssystem i.S.v. § 87a AktG in Umsetzung von ARUG II vorhanden ist. Der Aufsichtsrat wird dieses neue Vergütungssystem – in Übereinstimmung mit der Übergangsvorschrift des § 26j EGAktG – nach eingehender Beratung rechtzeitig vor der Einladung zur Hauptversammlung 2021 beschließen und den Aktionären in der ordentlichen Hauptversammlung im Jahr 2021 zur Billigung vorlegen. Dies betrifft auch den mit Herrn Dr. Marc Al-Hames abgeschlossenen Vorstandsdienstvertrag. Dieser soll auf das neue Vergütungssystem ausgerichtet werden, sobald dieses verabschiedet worden ist. Daher konnten zugleich in dem Vorstandsdienstvertrag mit Dr. Marc Al-Hames auch noch nicht die Empfehlungen G.1 bis G.11 der "Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex" in der Fassung vom 16. Dezember 2019 umgesetzt werden.

München, im Juni 2020

Für den Aufsichtsrat


Holger Eckstein

Für den Vorstand


Markus Scheuermann