

Bericht des Aufsichtsrats zum Geschäftsjahr 2005

Mitglieder des Aufsichtsrats (gewählt bis 2007) sind:

Michael Scheeren, Bankkaufmann, 48 (Vorsitz)

Norbert Lang, Bankkaufmann, 45

Andreas Gauger, Kaufmann, 38

Der Aufsichtsrat der AdLINK Internet Media AG hat im Berichtsjahr die ihm nach Gesetz und Satzung obliegenden Aufgaben wahrgenommen, den Vorstand bei der Leitung des Unternehmens regelmäßig beraten und seine Geschäftsführung überwacht. Wir waren in alle Entscheidungen von grundlegender Bedeutung für das Unternehmen unmittelbar eingebunden.

Der Vorstand hat dem Aufsichtsrat vierteljährlich einen umfassenden Bericht über den Gang der Geschäfte einschließlich der Umsatzentwicklung und über die Lage der Gesellschaft vorgelegt. Er hat dem Aufsichtsrat ferner über die Strategie und Planung des Unternehmens, die beabsichtigte Geschäftspolitik und die Rentabilität der Gesellschaft berichtet. Die Berichte haben jeweils allen Aufsichtsratsmitgliedern vorgelegen. Anhand der Berichte der AdLINK Internet Media AG hat der Aufsichtsrat alle wichtigen Geschäftsvorfälle überwacht und beratend begleitet. Der Vorsitzende des Aufsichtsrats hat sich darüber hinaus regelmäßig vom Vorstand über den Geschäftsverlauf unterrichten lassen und mit dem Vorstand geschäftspolitische Fragen beraten.

Im Geschäftsjahr 2005 haben sieben Aufsichtsratssitzungen stattgefunden, in denen der Aufsichtsrat jeweils vollständig vertreten war. Eine Beschlussfassung fand im schriftlichen Umlaufverfahren statt. Der Aufsichtsrat hat keine Ausschüsse gebildet. Interessenskonflikte eines Aufsichtsratsmitglieds sind uns nicht bekannt geworden.

Mit Beschluss der Hauptversammlung vom 17. Mai 2005 wurde der Aufsichtsrat von sechs auf drei Personen verkleinert. Ebenfalls zur Hauptversammlung haben die Herren Dobitsch, Laffers, Regensburger und Professor Dr. Thoma ihre Ämter niederlegt, Herr Gauger wurde als neues Mitglied in den Aufsichtsrat gewählt.

Sitzung am 15. März 2005:

In dieser Aufsichtsratssitzung standen die Vorlage und die Diskussion des Jahresabschlusses und des Konzernabschlusses 2004 der AdLINK Internet Media AG, der Lageberichte der Einzelgesellschaft und des Konzerns für das Geschäftsjahr 2004 sowie die Prüfungsberichte und die Berichterstattung des Abschlussprüfers im

Vordergrund. Unter der Anwesenheit des bestellten Abschlussprüfers Ernst & Young AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft wurde der geprüfte Jahresabschluss 2004 der AdLINK Internet Media AG festgestellt und der ebenfalls geprüfte Konzernabschluss nach IFRS gebilligt. Mit dem Vorstand haben wir die Einladung und alle Tagesordnungspunkte für die ordentliche Hauptversammlung im Mai sowie den vom Aufsichtsratsvorsitzenden zu erstattenden Vergütungsbericht besprochen und verabschiedet. Außerdem haben wir über die weitere Unternehmens-Strategie angesichts eines erhöhten Wettbewerbs diskutiert. Ein wichtiges Thema dieser Sitzung war die Absicht des Vorstands, mit United Internet über die Übernahme der Sedo GmbH und der affilinet GmbH zu verhandeln, um das Portfolio an Online-Werbeprodukten zu vervollständigen und das Unternehmen breiter aufzustellen. Ziel ist es, uns durch die Akquisition in Wachstums-Bereichen des Onlinewerbemarktes wie Domain- und Affiliate-Marketing breiter aufzustellen und die wesentlichen Werbe- und Vermarktungsleistungen im Internet aus einer Hand anzubieten. Es wurde beschlossen, die Gespräche mit United Internet fortzuführen.

Beschlussfassung vom 25. April 2005

In schriftlichem Umlaufverfahren haben wir dem Kauf der affilinet GmbH (Anteil: 100 Prozent) und der Sedo GmbH (Anteil: 51,07 Prozent) von der United Internet AG zugestimmt. Die Finanzierung des Kaufpreises in Höhe von ca. 30 Mio. EUR erfolgte unter anderem aus einem Rahmenkredit, der von der United Internet AG zu marktüblichen Konditionen zur Verfügung gestellt wurde.

Sitzung am 28. Juni 2005:

In dieser Sitzung haben wir den Abschluss zum ersten Quartal 2005 und die gegenwärtige und künftige Geschäftssituation in unseren Tochtergesellschaften diskutiert. Strategische Optionen in bezug auf unsere Technologie-Partner sowie das mögliche Verbesserungspotenzial wurden besprochen. Das in den Vormonaten in Zusammenarbeit mit der Boston Consulting Group erstellte Konzept für den Geschäftsbereich Display-Werbung wurde vorgestellt. Es wurde beschlossen, unseren Kunden künftig mit AdLINK SELECT und AdLINK TARGET zwei Werbenetzwerke anzubieten: AdLINK SELECT ist ein Premiumpportfolio handverlesener Markenwebseiten mit führender Reichweite und qualitativ hochwertigem, originärem Inhalt. AdLINK TARGET ist ein Netzwerk, mit dem unsere Kunden europaweit große Reichweiten mit vielfältigen Targetingmöglichkeiten erreichen können. Zudem hat uns der Vorstand den Stand der Verhandlungen mit dem französischen Affiliate-Spezialisten CibleClick erläutert sowie die strategischen Aspekte der Transaktion dargestellt. Wir haben beschlossen, dass der Vorstand die Gespräche fortsetzen soll.

Sitzung am 8. August 2005:

Schwerpunkte dieser Sitzung waren der Halbjahresbericht zum 30. Juni 2005 und die Geschäftsentwicklung in 2005. Es wurde die weitere Internationalisierungsstrategie innerhalb der Gruppe sowie der Stand der Verhandlungen mit CibleClick besprochen. Anhand der bestehenden Risikoricthlinie wurde die Weiterentwicklung des Risikomanagementsystems im AdLINK-Konzern diskutiert. Außerdem war auch die den Corporate Governance-Grundsätzen entsprechende Effizienzprüfung des

Aufsichtsrats Gegenstand der Beratungen.

Sitzung am 14. September 2005:

Gegenstand dieser Sitzung war der aktuelle Stand der Umsetzung der Verbesserungsmaßnahmen im Display-Geschäft. Der Vorstand stellte dem Aufsichtsrat die beschlossenen internen Organisations-Veränderungen vor, die mit der Umsetzung des neuen Konzepts im Produkt-Management, im Vertrieb und in der Technik verbunden sind. Außerdem berichtete der Vorstand dem Aufsichtsrat die Ergebnisse der bei CibleClick durchgeführten Sorgfältigkeitsprüfung.

Sitzung am 13. Oktober 2005:

In dieser Sitzung wurde erneut die Umsetzung des neuen Konzepts im Display-Geschäft und die Reaktionen unserer wichtigsten Geschäftspartner besprochen. Der Vorstand berichtete uns zur Geschäftssituation in einzelnen Tochtergesellschaften. Es wurden Maßnahmen diskutiert, die Situation in einzelnen Gesellschaften zu verbessern. Der Vorstand berichtete vom aktuellen Stand der Verhandlungen mit CibleClick. Wir haben beschlossen, die Gespräche fortzusetzen.

Sitzung am 24. November 2005:

Neben der Berichterstattung des Vorstands über die Ergebnisse zum 30. September 2005 und die aktuelle Geschäftssituation wurde die strategische Fortentwicklung des Unternehmens besprochen. Die Neufassungen der Ad-hoc- und Kommunikations-Richtlinie sowie der Insider- und Publizitäts-Richtlinie wurden diskutiert und verabschiedet. Die jährliche Entsprechungserklärung zum Corporate Governance-Verhalten sowie die Überarbeitungen der Geschäftsordnungen für Vorstand und Aufsichtsrat wurden beschlossen.

Sitzung am 12. Dezember 2005:

In dieser Sitzung haben wir die Konzernplanung sowie die Umsatz- und Ergebnisplanungen der Einzelgesellschaften für das Geschäftsjahr 2006 diskutiert und verabschiedet. Der Vorstand hat uns ausführlich die beabsichtigte Übernahme von CibleClick erläutert und uns die finanziellen und strategischen Vorteile für die AdLINK-Gruppe vorgetragen. Nach einer Diskussion über die Vor- und Nachteile haben wir am 14. Dezember 2005 im schriftlichen Umlaufverfahren dem Kauf von CibleClick zugestimmt. Unmittelbar danach wurde unsere Entscheidung per Ad hoc-Meldung veröffentlicht.

Die Hauptversammlung im Mai 2005 hat die Ernst & Young AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft mit Sitz in Eschborn/Frankfurt am Main als Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2005 gewählt. Ernst & Young hat die Buchführung, den Jahresabschluss der AdLINK Internet Media AG, den Konzernabschluss nach IFRS sowie den Lagebericht und den Konzern-Lagebericht der AdLINK Internet Media AG für das Geschäftsjahr 2005 geprüft. Im Rahmen der Jahresabschlussprüfung durch Ernst & Young wurde auch das Risikomanagementsystem geprüft und hiervon wesentliche Bestandteile analysiert. Der

Abschlussprüfer erteilte jeweils einen uneingeschränkten Bestätigungsvermerk.

Der Aufsichtsrat hat sich von der Unabhängigkeit des Abschlussprüfers überzeugt und eine schriftliche Erklärung dazu eingeholt.

Die genannten Abschlussunterlagen und der Gewinnverwendungsvorschlag sowie die Prüfungsberichte des Abschlussprüfers haben allen Aufsichtsratsmitgliedern rechtzeitig vorgelegen. An der Bilanzsitzung des Aufsichtsrats am 22. März 2006 hat der Abschlussprüfer teilgenommen. Er berichtete über die wesentlichen Ergebnisse seiner Prüfung und stand uns für ergänzende Auskünfte zur Verfügung. Nach eigener Prüfung ist der Aufsichtsrat zu dem Ergebnis gekommen, dass der Jahresabschluss, die Lageberichte, der Konzernabschluss und die Berichte des Abschlussprüfers zu keinen Einwendungen Anlass geben. Der Aufsichtsrat hat mit Beschluss vom 22. März 2006 den von der Gesellschaft am 27. Februar 2006 aufgestellten Jahresabschluss der AdLINK Internet Media AG und den von der Gesellschaft am 27. Februar 2006 aufgestellten Konzernabschluss nach IFRS für das Geschäftsjahr 2005 gebilligt. Damit ist der Jahresabschluss im Sinne von § 172 AktG festgestellt. Dem Vorschlag des Vorstands für die Verwendung des Bilanzgewinns schließen wir uns an.

Der Aufsichtsrat dankt dem Vorstand sowie allen Mitarbeitern für ihren hohen Einsatz und ihre Leistung im Geschäftsjahr 2005.

Montabaur, 22. März 2006

Für den Aufsichtsrat

Michael Scheeren