

Bericht des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2010

Die Mitglieder des Aufsichtsrats sind:

- Michael Scheeren (53), Bankkaufmann (Vorsitz)
- Ralph Dommermuth (47), Vorstandsmitglied der United Internet AG
- Andreas Gauger (43), Kaufmann

Der Aufsichtsrat der Sedo Holding AG hat im Geschäftsjahr 2010 die ihm nach Gesetz, Satzung und Geschäftsordnung 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 unterrichtete uns regelmäßig sowohl schriftlich als auch mündlich, zeitnah und umfassend über alle relevanten Fragen der Unternehmensplanung und der strategischen Weiterentwicklung, über die Entwicklung und den Gang der Geschäfte, geplante und laufende Investitionen, die Lage des Konzerns einschließlich der Risikolage und des Risikomanagements sowie die Compliance. Die strategische Ausrichtung des Unternehmens und Vorgänge von besonderer Bedeutung stimmte der Vorstand laufend mit uns ab. Daneben hat der Vorstand uns vierteljährlich einen umfassenden Bericht über den Gang der Geschäfte einschließlich der Umsatzentwicklung und Rentabilität sowie der Lage der Gesellschaft und der Geschäftspolitik vorgelegt. Die Berichte haben jeweils alle Aufsichtsratsmitglieder erhalten. Der Vorsitzende und die weiteren Mitglieder des Aufsichtsrats haben sich darüber hinaus auch zwischen den Sitzungen regelmäßig vom Vorstand über den Geschäftsverlauf und über Vorgänge von besonderer Bedeutung umfassend unterrichten lassen und mit dem Vorstand geschäftspolitische Fragen beraten.

Im Geschäftsjahr 2010 haben sechs Aufsichtsratssitzungen stattgefunden. Der Aufsichtsrat und der Vorstand waren in vier Sitzungen jeweils vollständig vertreten. Die Sitzung Anfang Januar wurde in Abwesenheit von Herrn Scheeren von Herrn Dommermuth geleitet. Die Sitzung Anfang Dezember fand ohne den Vorstand statt, der Aufsichtsrat war vollständig vertreten. Daneben haben wir außerhalb der Sitzungen Beschlüsse im Umlaufverfahren gefasst. So haben wir am 22. November 2010 dem Umzug der affilinet S.A., Paris, in ein anderes Gebäude in Paris und dem Abschluss eines langjährigen Mietvertrages zugestimmt. Am 15. Dezember 2010 hat der Aufsichtsrat einem Beratungsvertrag zwischen der affilinet GmbH und mir zugestimmt. Basierend auf diesem Vertrag unterstütze ich die affilinet bei der Implementierung der am 7. Dezember 2010 beschlossenen neuen Strategie, insbesondere bei der Optimierung von Verkaufsprozessen, bei der Verkürzung von Produktvorlaufzeiten und bei der Vertikalisierung des Affiliate-Angebots für bestimmte Branchen. Ich erhalte für die Beratungstätigkeit ein Tageshonorar in Höhe von 2.000 Euro inklusive der Reisekosten.

Der Aufsichtsrat besteht aus drei Mitgliedern und hat keine Ausschüsse gebildet. Interessenkonflikte eines Aufsichtsratsmitglieds sind mir nicht bekannt geworden.

Sitzung am 9. Januar 2010:

In dieser Sitzung diskutierten der Vorstand und der Aufsichtsrat strategische Fragen bezüglich der Wachstumsfelder der einzelnen Geschäftsbereiche. Als inhaltliche Schwerpunkte für das Jahr 2010 wurde für affilinet die Sicherung der Marktposition in unseren Kernmärkten Deutschland und Frankreich sowie die Fortführung der Auslandsexpansion besprochen. Als wichtige Themen der Sedo in 2010 wurde der weitere Ausbau des Domainhandels besprochen. Weiter wurden Entwicklungen im M&A-Bereich besprochen. Der Vorstand berichtete über den Auswahlprozess für einen neuen Firmennamen, da im Zuge des Verkaufs des Display-Marketing-Geschäfts an Hi-media der Name AdLINK nicht mehr verwendet wird. Im Zusammenhang mit der Umstrukturierung des Unternehmens wurden die Standorte in Deutschland überprüft und eine Verlegung des Firmensitzes der Sedo Holding AG von Montabaur nach Köln beschlossen.

Sitzung am 3. März 2010:

In dieser Sitzung wurden Fragen im Zusammenhang mit der Neupositionierung der Gruppe und deren Kommunikation nach dem Verkauf des Display-Marketing-Geschäfts diskutiert. Es wurden weiter aktuelle Budgetierungsfragen beraten. Ein Update zu einem größeren M&A-Projekt wurde gegeben.

Sitzung am 22. März 2010:

Schwerpunkt der Sitzung war die Vorlage und die Diskussion des Jahres- und des Konzernabschlusses 2009, des zusammengefassten Lageberichts sowie die Prüfungsberichte und die Berichterstattung des Abschlussprüfers dazu. In Anwesenheit des bestellten Abschlussprüfers Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft wurde der geprüfte Jahresabschluss 2009 festgestellt und der ebenfalls geprüfte Konzernabschluss nach IFRS gebilligt. In der Sitzung wurden mit dem Vorstand die Einladung und die Tagesordnungspunkte für die ordentliche Hauptversammlung 2010, der vom Aufsichtsratsvorsitzenden zu erstattende Vergütungsbericht sowie der Bericht des Aufsichtsrats an die Hauptversammlung diskutiert und verabschiedet. Der Corporate Governance-Bericht wurde in der vorgelegten Form verabschiedet. Die Zielerreichung des Vorstands des vergangenen Jahrs wurde festgestellt. Der Vorstand berichtete über die bisherige Unternehmensentwicklung, über Fragen der aktuellen Budgetierung und zur aktuellen Geschäftssituation.

Sitzung am 19. Mai 2010:

Nach der Hauptversammlung haben der Vorstand und Aufsichtsrat die aktuelle Situation des Unternehmens besprochen. Dabei erläuterte der Vorstand die Zahlen zum 1. Quartal 2010, und dabei insbesondere die Umsatzerwartung für das Gesamtjahr 2010. Das Budget für das

Jahr 2011 wurde formell verabschiedet. Der Aufsichtsrat diskutierte mit dem Vorstand mögliche Maßnahmen zur Umsetzung des angestrebten Wachstums bei affilinet. Der Vorstand berichtete uns zur aktuellen Entwicklung bzgl. M&A-Themen. Zudem haben wir zustimmungspflichtige Geschäfte sowie Personalthemen bei Tochterfirmen diskutiert und beschlossen.

Sitzung am 25. August 2010:

In dieser Sitzung präsentierte und erläuterte uns der Vorstand die Zahlen der Sedo Holding Gruppe zum 1. Halbjahr 2010. Ein weiterer Schwerpunkt war die Diskussion der Strategie bei affilinet. Es wurden Fragen bzgl. der Rentabilität einzelner Auslandsmärkte und die im Affiliate-Marketing auftretenden Risiken und die Möglichkeiten zur Risikominimierung besprochen. Desweiteren wurden mit dem Vorstand verschiedene Personalthemen in den Tochtergesellschaften besprochen und entschieden.

Sitzung am 7. Dezember 2010:

Diese Sitzung hielt der Aufsichtsrat in Abwesenheit des Vorstands ab. Wir diskutierten das Ergebnis des Beratungsprojektes zur künftigen Affilinet-Strategie, und schlossen uns den Schlussfolgerungen und Empfehlungen des Vorstandes an. Weiterhin entschieden wir über zustimmungspflichtige Personalthemen in den Auslandsgesellschaften, und diskutierten Budget-Themen für 2011.

Corporate Governance

Der Aufsichtsrat hat sich im Geschäftsjahr 2010 mit der Weiterentwicklung der Corporate Governance bei der Sedo Holding AG auseinandergesetzt. Die aktuelle Entsprechungserklärung gemäß § 161 AktG zu den Empfehlungen der Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex haben wir gemeinsam mit dem Vorstand am 7. März 2011 abgegeben und diese den Aktionären der Gesellschaft auf der Internetseite sowie im elektronischen Bundesanzeiger dauerhaft zugänglich gemacht. Über die Corporate Governance der Sedo Holding AG berichtet der Vorstand auch für den Aufsichtsrat gesondert gemäß Ziffer 3.10 des Deutschen Corporate Governance Kodex im Corporate Governance-Bericht.

Der Deutsche Corporate Governance Kodex empfiehlt, dass der Aufsichtsrat für seine Zusammensetzung konkrete Ziele benennen soll, die unter Beachtung der unternehmensspezifischen Situation die internationale Tätigkeit des Unternehmens, potentielle Interessenskonflikte, eine festzulegende Altersgrenze für Aufsichtsratsmitglieder und Vielfalt (Diversity) berücksichtigen. Diese konkreten Ziele sollen insbesondere eine angemessene Beteiligung von Frauen vorsehen. Vorschläge des Aufsichtsrats an die

zuständigen Wahlgremien sollen diese Ziele berücksichtigen. Die Zielsetzung des Aufsichtsrats und der Stand der Umsetzung sollen im Corporate Governance Bericht veröffentlicht werden.

Die derzeit amtierenden Mitglieder des Aufsichtsrats sind bestellt bis zum Ablauf der Hauptversammlung, die über die Entlastung der Aufsichtsratsmitglieder für das Geschäftsjahr 2011 beschließen wird. Da konkrete neue Wahlvorschläge des Aufsichtsrats erst mittelfristig zur turnusmäßigen Neuwahl von Aufsichtsratsmitgliedern an die Hauptversammlung im Jahr 2012 erfolgen müssen, erscheint es nicht sachgerecht, ohne Kenntnis der bis dahin möglicherweise eintretenden Änderungen im regulatorischen Umfeld und den Marktbedingungen des Unternehmens, schon heute konkrete Ziele dafür zu formulieren. Der Aufsichtsrat wird die Entwicklungen genau beobachten und rechtzeitig vor der turnusgemäßen Neubesetzung des Aufsichtsrats zu den Empfehlungen des Kodex hinsichtlich der konkreten Ziele und deren Umsetzung im Rahmen von Vorschlägen des Aufsichtsrats an die Hauptversammlung sowie der Berichterstattung entscheiden.

Erörterung des Jahres- und Konzernabschlusses 2010

Die Hauptversammlung der Sedo Holding AG hat am 19. Mai 2010 die Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft mit Sitz in Eschborn/Frankfurt am Main als Abschlussprüfer für das Geschäftsjahr 2010 bestellt. Die Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft hat die Buchführung, den Jahresabschluss der Sedo Holding AG, den Konzernabschluss nach IFRS sowie den zusammengefassten Lagebericht der Sedo Holding AG und des Konzerns für das Geschäftsjahr 2010 geprüft. Im Rahmen der Jahresabschlussprüfung durch Ernst & Young GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft 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 die Prüfungsberichte des Abschlussprüfers haben allen Aufsichtsratsmitgliedern rechtzeitig vorgelegen. An der Bilanzsitzung des Aufsichtsrats am 18. März 2011 nahm der Abschlussprüfer teil. 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, der zusammengefasste Lagebericht, der Konzernabschluss und die Berichte des Abschlussprüfers zu keinen Einwendungen Anlass geben. Der Aufsichtsrat hat mit Beschluss vom 18. März 2011 den von der Gesellschaft am 10. März 2011 aufgestellten Jahresabschluss der Sedo Holding AG und den von der Gesellschaft ebenfalls am 10. März 2011 aufgestellten Konzernabschluss nach IFRS für das Geschäftsjahr 2010 gebilligt. Damit ist der Jahresabschluss im Sinne von § 172 AktG festgestellt.

Zudem war der Bericht des Vorstands über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen Gegenstand der Prüfung durch den Abschlussprüfer. Der Abschlussprüfer erteilte dem Bericht des Vorstands folgenden Bestätigungsvermerk:

„Nach dem abschließenden Ergebnis unserer Prüfung sind Einwendungen gegen den Abhängigkeitsbericht nicht zu erheben. Wir erteilen daher folgenden Bestätigungsvermerk:

Nach unserer pflichtgemäßen Prüfung und Beurteilung bestätigen wir, dass

1. die tatsächlichen Angaben des Berichts richtig sind,
2. bei den im Bericht aufgeführten Rechtsgeschäften die Leistung der Gesellschaft nicht unangemessen hoch war,
3. bei den im Bericht aufgeführten Maßnahmen keine Umstände für eine wesentlich andere Beurteilung als die durch den Vorstand sprechen.“

Der Aufsichtsrat hat den Bericht des Vorstands über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen geprüft und stimmt ihm zu. Ferner tritt er dem Ergebnis der Prüfung des Berichts durch den Abschlussprüfer bei. Nach dem abschließenden Ergebnis der vom Aufsichtsrat durchgeführten eigenen Prüfung des Berichts über die Beziehungen zu verbundenen Unternehmen sind keine Einwendungen gegen die Erklärungen des Vorstands am Schluss des Berichts zu erheben.

Köln, 18. März 2011

Für den Aufsichtsrat

Michael Scheeren