

## **Bericht des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr vom 01.10.2008 – 30.09.2009**

### *Überwachung der Geschäftsführung*

Der Aufsichtsrat hat im Berichtsjahr 2008/2009 die Aufgaben wahrgenommen, die Gesetz und Satzung vorgeben. Der Aufsichtsrat hat sich dabei eingehend mit der Lage der Gesellschaft befasst und die Geschäftsführung des Vorstands laufend überwacht und beratend begleitet.

Zur Erfüllung seiner Überwachungsaufgaben bedient sich der Aufsichtsrat im wesentlichen eines nach seinen Vorgaben gestalteten Berichtssystems sowie eines von ihm erstellten Katalogs von Maßnahmen, deren Durchführung der vorherigen Zustimmung des Aufsichtsrats bedürfen. Auf diese Weise ist gewährleistet, dass der Aufsichtsrat über die Lage der Gesellschaft regelmäßig, zeitnah und umfassend informiert wird und in Entscheidungen von besonderer Bedeutung stets eingebunden ist.

Kernstück des Berichtssystems ist ein nach Vorgaben des Aufsichtsrats ausgestalteter monatlicher schriftlicher Bericht des Vorstands mit detaillierten Angaben zur wirtschaftlichen und finanziellen Lage der mediantis AG. Hinzu kommt eine ausführliche Berichterstattung des Vorstands in den turnusmäßigen Sitzungen des Aufsichtsrats, in welchen der Aufsichtsrat mit dem Vorstand in regelmäßigen Abständen Geschäftsentwicklung, Planung und Unternehmensstrategie erörtert. Sofern erforderlich, erstattet der Vorstand dem Aufsichtsrat über die monatlichen Berichte hinaus auch zwischen den Sitzungen zu aktuellen Vorfällen oder Vorhaben Bericht. Zu Maßnahmen, die dem Aufsichtsrat nach Gesetz, Satzung oder Geschäftsordnung vom Vorstand zur Zustimmung vorzulegen sind, werden vom Vorstand zusätzlich zur mündlichen Erläuterung schriftliche Beschlussvorlagen erstellt, in denen die erforderlichen Informationen für die Entscheidungsfindung des Aufsichtsrats zusammengestellt sind. Der Aufsichtsrat hat sich mit solchen Maßnahmen, soweit erforderlich, auch außerhalb von Sitzungen befasst und darüber beschlossen. Der Aufsichtsratsvorsitzende stand ferner wöchentlich persönlich oder fernmündlich in Kontakt mit dem Vorstand und hat sich so über die Geschäftslage und wichtige Projekte ständig auf dem Laufenden gehalten und den Aufsichtsrat hierüber regelmäßig informiert. Über die dem Aufsichtsrat im Rahmen der Berichterstattung des Vorstands vorgelegten Unterlagen hinaus war eine Einsicht in die Bücher und Schriften der Gesellschaft durch den Aufsichtsrat im Berichtsjahr nicht erforderlich.

Beschlüsse des Aufsichtsrats werden in Präsenzsitzungen oder, sofern erforderlich, auch zwischen solchen Sitzungen im Rahmen von Telefonkonferenzen oder im schriftlichen Umlaufverfahren gefasst.

### *Sitzungen des Aufsichtsrats*

Im Berichtsjahr erörterten Aufsichtsrat und Vorstand in vier turnusmäßigen Sitzungen, die am 19.01., 6.03., 22.06. und 25.09.2009 stattfanden, Grundsatzfragen der Geschäftsstrategie und der Geschäftspolitik, die Finanzlage der Gesellschaft unter besonderer Berücksichtigung der aktuellen Entwicklungen an den Kapitalmärkten sowie die Wettbewerbssituation. Daneben wurden am 4.12., am 12.12.2008 sowie am 20.01.2009 außerhalb der Sitzungen Beschlüsse im Umlaufverfahren gefasst.

Wesentliche Themen der Sitzungen des Aufsichtsrats waren ferner:

Optimierung der Abläufe und der Kosten beim ZVAB und in der Verwaltung,  
Personalien des ZVAB,  
Produktstrategie für das ZVAB,  
Regelmäßige Beurteilung der Finanzanlagen, insbesondere von Unternehmensanleihen  
im Hinblick auf Bonität und Liquidität,  
Auslobung des Kunstpreises ZVAB-PHÖNIX für Nachwuchskünstler,  
Marktstrategie USA, Niederlande, UK, Spanien und Lateinamerika,  
Rechtsstreitigkeiten, Beratungs- und Versicherungsverträge und Prozesse,  
Behandlung des Jahresabschlusses für das Geschäftsjahr 2007/2008,  
Abstimmung und Genehmigung des Budgets für das Geschäftsjahr 2008/2009,  
Vorstandsvergütung,  
Besprechung aktueller Gesetzesänderungen,  
Vorbereitung der Hauptversammlung des Jahres 2009,  
Besprechung der Neuwahlen zum Aufsichtsrat,  
Neuwahl des Vorsitzenden des Aufsichtsrates und seines Stellvertreters,  
Optimierung der Kosten der Börsennotierung,  
Rücknahme der Aktiennotierung am Regulierten Markt in Frankfurt und München,  
Aufnahme der Aktiennotierung im Freiverkehr München und M-Access  
Einziehung eigener Aktien und Aktienrückkauf,  
Entsprechenserklärung gem. Deutschem Corporate Governance Kodex,  
Auftragserteilung an den Abschlussprüfer zur Prüfung des Jahresabschlusses.

#### *Ausschüsse*

Im Berichtsjahr bestanden keine Aufsichtsratsausschüsse.

#### *Interessenkonflikte*

Interessenkonflikte traten im Aufsichtsrat im Berichtsjahr nicht auf.

#### *Jahresabschlussprüfung*

Der vom Vorstand aufgestellte Jahresabschluss der Gesellschaft zum 30. September 2009 für das Geschäftsjahr 2008/2009 ist vom Abschlussprüfer der Gesellschaft, der SFI Treuconsult GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, München, geprüft und mit dem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen worden.

Der Jahresabschluss und der Lagebericht sowie der Prüfungsbericht des Abschlussprüfers lagen den Mitgliedern des Aufsichtsrats rechtzeitig vor. Der Aufsichtsrat hat den Jahresabschluss und den Lagebericht geprüft und sich dabei insbesondere eingehend mit dem Prüfungsbericht des Abschlussprüfers befasst. Der Aufsichtsrat hat in seiner Bilanzsitzung am 11.12.2009 den Jahresabschluss und den Lagebericht mit dem Vorstand beraten; an diesen Beratungen hat der Abschlussprüfer teilgenommen und über die wesentlichen Ergebnisse seiner Prüfung berichtet. Der Aufsichtsrat hat sich dem Ergebnis der Prüfung des Abschlussprüfers angeschlossen und nach dem abschließenden Ergebnis seiner eigenen Prüfung keine Einwendungen gegen den vom Vorstand aufgestellten Jahresabschluss und Lagebericht für das Geschäftsjahr 2008/2009 erhoben. Der Aufsichtsrat hat den Jahresabschluss und den Lagebericht für das Geschäftsjahr 2008/2009 gebilligt; der Jahresabschluss wurde damit festgestellt.

Der von Vorstand und Aufsichtsrat festgestellte Jahresabschluss für das Geschäftsjahr 2008/2009 weist keinen Bilanzgewinn aus. Ein Gewinnverwendungsvorschlag des Vorstands, der vom Aufsichtsrat zu prüfen wäre, war daher nicht erforderlich.

*Besetzung von Vorstand und Aufsichtsrat*

Personelle Änderungen in Vorstand und Aufsichtsrat haben sich im Berichtsjahr ergeben. Mit Ablauf der Hauptversammlung am 6. März 2009 ist Herr Hans-Hermann Rahlmeyer aus dem Aufsichtsrat ausgeschieden. Herr Dr. Oliver Wagner ist nach seiner Wahl zum Aufsichtsrat durch die Hauptversammlung am 6. März 2009 in den Aufsichtsrat eingetreten.

Der Aufsichtsrat dankt dem Vorstand und allen Mitarbeitern des Unternehmens, die die Entwicklung der Gesellschaft durch ihren engagierten Einsatz ermöglicht haben.

Tutzing, den 11. Dezember 2009

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Richard von Rheinbaben', followed by a period.

Richard von Rheinbaben  
Vorsitzender des Aufsichtsrats