

Sehr geehrte Aktionäre, sehr geehrte Damen und Herren,

Der Aufsichtsrat hat im Geschäftsjahr 2008/2009 die ihm nach Gesetz und Satzung obliegenden Aufgaben wahrgenommen. Die Mitglieder des Aufsichtsrats der net AG haben sich im Geschäftsjahr 2008/2009 in fünf Aufsichtsratsitzungen und sechs Telefonkonferenzen ausführlich über den Geschäftsverlauf und eventuelle Risiken der net AG informiert. Es wurden in den Sitzungen bzw. in den Telefonkonferenzen unter anderem die Entwicklung der Gesellschaft sowohl in wirtschaftlicher als auch finanzieller Hinsicht sowie wichtige Geschäftsereignisse im Verlauf des Geschäftsjahres umfassend diskutiert und beraten. Insbesondere beschäftigte sich der Aufsichtsrat mit der Strategie und Planung der net AG und ihrer Tochtergesellschaften vor dem Hintergrund der neuen Positionierung als Softwarepublisher.

Der Vorstand der net AG wurde vom Aufsichtsrat in seinen geschäftsführenden Tätigkeiten beraten und überwacht. Überdies wurde der Aufsichtsrat in alle elementaren Entscheidungen des Unternehmens unmittelbar mit einbezogen und fasste Beschlüsse in Aufsichtsratsitzungen und in schriftlichen Umlaufverfahren. Zusätzlich erhielt der Aufsichtsrat durch den Vorstand schriftliche Berichte über die grundlegenden gesellschaftlichen Prozesse und Vorgänge und wurde in telefonischen Gesprächen vom Vorstand über wichtige Ereignisse informiert. Ausschüsse wurden nicht gebildet.

A. Corporate Governance / Effizienzprüfung

Aufsichtsrat und Vorstand sind sich bewusst, dass eine gute Corporate Governance im Interesse der Aktionäre und des Kapitalmarkts eine wichtige Rolle für den Erfolg der Gesellschaft ist.

Vorstand und Aufsichtsrat haben in der Sitzung am 29.09.2009 über die Aktualisierung der Entsprechenserklärung zum Deutschen Corporate Governance Kodex beraten und die gemeinsame Entsprechenserklärung gemäß § 161 AktG abgegeben. Sie wurde der Öffentlichkeit auf der Internetseite der net AG dauerhaft zugänglich gemacht.

Der Aufsichtsrat hat die Effizienz seiner Tätigkeit überprüft. Diese Prüfung fand auf Basis eines Fragebogens statt. Die Ergebnisse der Effizienzprüfung waren Gegenstand von Beratungen in der Sitzung des Aufsichtsrats am 13.05.2009.

B. Bericht über die Überwachungstätigkeit

Der Aufsichtsrat hat die Geschäftsführung der Gesellschaft während des Geschäftsjahres überwacht und überprüft. Gegenstand der regelmäßigen Beratungen waren die Umsatz- und Ergebnisentwicklung, die Finanzlage sowie die Risiko- und Chancenentwicklung des Konzerns. Dem Aufsichtsrat wurden neben dem Bericht über die monatliche Entwicklung der Gesellschaft und ihrer Tochtergesellschaften quartalsweise erweiterte Ergebnisreports, die

über die monatlichen Berichte hinausgehen und insbesondere Angaben zur Bilanz- und Risikoentwicklung enthielten, vorgelegt. Einen Schwerpunkt bildeten hierbei die Überwachung der Entwicklung der bhv Software GmbH i.L.

Darüber hinaus wurden dem Aufsichtsrat durch den Vorstand jeweils die zu den einzelnen Sitzungen notwendigen entscheidungsrelevanten Unterlagen vorgelegt.

1. Im Mittelpunkt der Aufsichtsratsitzungen standen insbesondere die folgenden Themen und Fragestellungen:

- Jahresabschluss und Konzernabschluss zum 30.09.2008
- Besprechung der Finanzberichte zum Ende des ersten, zweiten und dritten Quartals
- Umfangreiche Information und Diskussion über Wechsel des Börsensegments vom Freiverkehr in den M:access der Münchner Börse
- Diskussion und Berichterstattung über den Asset Deal bhv Software GmbH i.L.
- Diskussion der Effizienzprüfung des Aufsichtsrats
- Information und Diskussion über die Aufgaben- und Geschäftszweigabgrenzung SDZ GmbH
- Persönliche Vorstellung und Präsentation der Firma Micro-net S. A. vor Ort in Madrid
- Diskussion des Investmentvorschlags für das Projekt Cyber-Kids
- Besprechung der Planung für die Geschäftsjahre 2009/10 bis 2011/12

2. Beschlüsse des Aufsichtsrats wurden insbesondere zu folgenden Themen gefasst:

- Billigung/Feststellung von Jahresabschluss und Konzernjahresabschluss für das Geschäftsjahr 2007/2008
- Durchführung eines Aktienrückkaufprogramms
- Inanspruchnahme der steuerlichen Bürgschaft für bhv Software GmbH i.L. aus dem Kaufvertrag vom 17.08.2006
- Tagesordnung der HV
- Wahl des Wirtschaftsprüfers für das Geschäftsjahr 2008/09
- Investment Proposal Hitflip Media Trading GmbH
- Aufgaben- und Geschäftszweigabgrenzung
- Abschluss eines Kauf- und Übertragungsvertrags über Teile des Geschäftsbetriebs der bhv Software GmbH i.L.
- Notierung im regulierten Markt an der Börse München
- Aufhebung des Gewinnabführungsvertrags zwischen der net AG, infrastructure, software and solutions und der bhv Software GmbH i.L.
- Liquidation der bhv Software GmbH i.L.
- Widerruf der Zulassung der net AG im amtlichen Handel der Frankfurter Wertpapierbörse
- Verlängerung des Participative Loan Agreements zwischen der net AG, infrastructure, software and solutions und der Micronet International S. L.
- Investition der net AG in das Projekt CyberKids der Micronet S. A.

- Erhöhung der Kapitalrücklage der Globell B. V.
 - Wechsel der net AG vom regulierten Markt in den M:access der Münchner Börse
 - Planung für die Geschäftsjahre 2009/10 bis 2011/12
 - Erklärung nach § 161 AktG zum Corporate Governance Kodex
3. Die Unternehmensplanung für die Geschäftsjahre 2009/2010 bis 2011/2012, bestehend aus den Einzelplanungen der Gesellschaften sowie einer Konzernplanung, wurde dem Aufsichtsrat am 29. September 2009 vom Vorstand vorgelegt und diskutiert. Der Aufsichtsrat genehmigte die vorgelegte Planung.
4. Die Prüfungsschwerpunkte, die der Aufsichtsrat bei Auftragserteilung an den Abschlussprüfer vorgesehen hat, waren insbesondere die Überprüfung der wirtschaftlichen Situation der Tochtergesellschaft Globell B. V., Venlo sowie die regelmäßige Überprüfung des Risikomanagements der Gesellschaft.

C. Bericht über das Ergebnis der Prüfung der Abschlussunterlagen

Der vom Vorstand nach HGB aufgestellte Jahresabschluss für das Geschäftsjahr vom 1. Oktober 2008 bis 30. September 2009 und der Lagebericht wurden durch den von der Hauptversammlung gewählten Abschlussprüfer, die Fides Treuhandgesellschaft KG, Bremen, geprüft und mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen.

Der Abschlussprüfer hat auch den Konzernabschluss und den Konzernlagebericht geprüft und mit einem uneingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen.

Die Beratung des Jahresabschlusses und des Konzernabschlusses war wesentlicher Gegenstand der Aufsichtsratssitzung vom 7. Dezember 2009. Der Abschlussprüfer hat an dieser Sitzung teilgenommen. Er berichtete über das wesentliche Ergebnis seiner Prüfung und stand dem Aufsichtsrat für Fragen und ergänzende Auskünfte zur Verfügung. Der Aufsichtsrat hat den Jahresabschluss, den Konzernabschluss, den Lagebericht und den Konzernlagebericht geprüft. Die Prüfung der Abschlussunterlagen durch den Aufsichtsrat hat zu folgenden Ergebnissen geführt:

1. Jahresabschluss/Konzernabschluss: Der Aufsichtsrat hat die Unterlagen zum Jahresabschluss und Konzernabschluss geprüft; die Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt. Es wurden keine problematischen Bilanzierungen und besonderen Risiken festgestellt, die über die Darstellungen des Vorstands hinausgehen.
2. Lagebericht/Konzernlagebericht: Der Aufsichtsrat teilt die in Lagebericht und Konzernlagebericht wiedergegebene Lagebeurteilung des Vorstands.

3. Gewinnverwendungsvorschlag: Der Aufsichtsrat schließt sich dem Gewinnverwendungsvorschlag des Vorstands an.
4. Der Aufsichtsrat schließt sich dem Ergebnis der Prüfung durch den Abschlussprüfer an.

Nach dem abschließenden Ergebnis der Prüfung der Abschlussunterlagen für die net AG und den Konzern waren keine Einwendungen zu erheben. Der Aufsichtsrat hat den vom Vorstand aufgestellten Jahresabschluss sowie den Konzernabschluss gebilligt. Der Jahresabschluss ist damit festgestellt.

Der Aufsichtsrat spricht dem Vorstand und allen Mitarbeitern seine Anerkennung für die geleistete Arbeit aus und dankt den Aktionären für das entgegengebrachte Vertrauen.

München, im Dezember 2009



Dirk Niebergall

Vorsitzender des Aufsichtsrats
net AG infrastructure, software and solutions