

Sehr geehrte Aktionäre der MISTRAL Media AG,

der Aufsichtsrat hat sich im Geschäftsjahr 2010 mit der wirtschaftlichen und finanziellen Lage sowie der strategischen Ausrichtung der Gesellschaft befasst. Im Rahmen der Sitzungen wurden Überwachungs- und Beratungstätigkeiten gegenüber dem Vorstand wahrgenommen.

Sitzungen des Aufsichtsrats und Berichte des Vorstands

Im Berichtsjahr fanden zehn Sitzungen des Aufsichtsrats statt. Die Sitzungen fanden sowohl als Präsenzsitzungen als auch als Telefonkonferenzen statt. An diesen Sitzungen nahmen teilweise auch die Mitglieder des Vorstands teil und berichteten an den Aufsichtsrat. Die Berichtsgegenstände umfassten im Wesentlichen die Geschäftsentwicklung der MISTRAL Media AG und der Hurricane Fernsehproduktion GmbH, die Rechtsstreitigkeiten der MISTRAL Media AG, die Arbeitsweise und Organisation der Gesellschaft.

Aufsichtsrat und Ausschüsse

Zunächst wurden alle Themen der Aufsichtsrats Tätigkeit im Geschäftsjahr 2010 vom Gesamtaufichtsrat behandelt. In der Sitzung am 07.09.2010 wurde jeweils ein Personal-, ein Rechts- und ein Bilanzausschuss gebildet, um die Arbeit des Gesamtgremiums effektiver zu gestalten.

Prüfung des Jahresabschluss der MISTRAL Media AG und des Konzerns

Die Hauptversammlung der MISTRAL Media AG hat am 12. August 2010 die KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft zum Abschlussprüfer der Gesellschaft und des Konzerns für das Geschäftsjahr 2010 gewählt. Der Aufsichtsrat hat der KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft, Berlin, den Auftrag für die Prüfung des Jahresabschlusses und des Konzernabschlusses der MISTRAL Media AG für das Geschäftsjahr 2010 erteilt.

Gegenstände der Abschlussprüfung waren der vom Vorstand vorgelegte und nach den nationalen Rechnungslegungsregelungen des Handelsgesetzbuchs (HGB) zum 31. Dezember 2010 aufgestellte Jahresabschluss der MISTRAL Media AG und der Konzernabschluss, der nach den International Financial Reporting Standards (IFRS) und den ergänzend nach § 315a HGB anzuwendenden handelsrechtlichen Vorschriften aufgestellt wurde, einschließlich der jeweiligen Anhänge und Lageberichte für die MISTRAL Media AG und den Konzern.

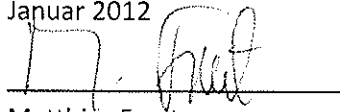
Die KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft hat ihren Prüfungsbericht sowohl für die MISTRAL Media AG wie auch für den Konzern mit einem eingeschränkten Bestätigungsvermerk versehen. Die Einschränkung bezieht sich auf eine fehlende Erklärung des Vorstands und Aufsichtsrats im Berichtsjahr zur Einhaltung des Corporate Governance Kodex nach § 161 Abs. 1 AktG. Die Nachholung einer Erklärung hätte die Einschränkung des Prüfvermerks nicht zu beseitigen vermocht. Der Aufsichtsrat hat von dem Prüfungsbericht des Abschlussprüfers in dessen Beisein in der Bilanzfeststellungssitzung am 21.12.2011 zustimmend zur Kenntnis genommen und den vom Vorstand zum 31. Dezember 2010 aufgestellten Jahresabschluss der MISTRAL Media AG gebilligt. Mit der Billigung des Jahresabschlusses ist dieser gemäß § 172 Satz 1 AktG zugleich festgestellt. Außerdem hat der Aufsichtsrat in der gleichen Sitzung den Konzernabschluss einschließlich Konzernanhang und

Konzernlagebericht im Beisein der Wirtschaftsprüfer behandelt. Der Aufsichtsrat hat sich dem Prüfungsergebnis der KPMG AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft angeschlossen und den vom Vorstand zum 31. Dezember 2010 aufgestellten Konzernabschluss gebilligt.

Veränderungen im Vorstand

Am 25. Mai 2010 schieden die Herren Marc Schubert und Holger Harms aus dem Vorstand aus. Am 25. Mai 2010 wurden die Herren Stephan Brühl und Dirk Röthig als Mitglieder des Vorstands bestellt. Herr Dirk Röthig schied am 26. April 2011 aus dem Vorstand aus. Ab dem 24. August 2011 wurde Herr Thomas Schäfers als neues Vorstandsmitglied bestellt. Herr Stephan Brühl schied am 31. August 2011 aus dem Vorstand aus.

Januar 2012

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'M. Frost', is written over a horizontal line.

Matthias Frost

Aufsichtsratsvorsitzender⁴