

the healthcare group

## Bilanz zum 31. Dezember 2004

### Celesio AG

	Anhang Nr.	31.12.2003 Tsd €	<b>31.12.2004</b> <b>Tsd €</b>
<b>Aktiva</b>			
<b>Anlagevermögen</b>			
Immaterielle Vermögensgegenstände	(1)	4.101	2.807
Sachanlagen	(2)	1.795	3.281
Finanzanlagen	(3)	1.583.209	1.746.856
		<b>1.589.105</b>	<b>1.752.944</b>
<b>Umlaufvermögen</b>			
Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	(4)	414.085	466.124
Flüssige Mittel	(5)	32	36
		<b>414.117</b>	<b>466.160</b>
<b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>	(6)	<b>2.046</b>	<b>7.127</b>
		<b>2.005.268</b>	<b>2.226.231</b>
<b>Passiva</b>			
<b>Eigenkapital</b>			
Gezeichnetes Kapital	(7)	217.728	217.728
Kapitalrücklage	(7)	1.113.030	1.113.030
Gewinnrücklagen	(7)	284.480	265.819
Bilanzgewinn	(8)	80.103	102.060
		<b>1.695.341</b>	<b>1.698.637</b>
<b>Rückstellungen</b>			
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	(9)	8.552	8.987
Andere Rückstellungen	(10)	16.295	29.808
		<b>24.847</b>	<b>38.795</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von mehr als fünf Jahren		28.168	383.967
über einem Jahr bis zu fünf Jahren		1.162	1.143
bis zu einem Jahr		254.115	102.337
	(11)	<b>283.445</b>	<b>487.447</b>
<b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>		<b>1.635</b>	<b>1.352</b>
		<b>2.005.268</b>	<b>2.226.231</b>

## Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr 2004 Celesio AG

	Anhang Nr.	2003 Tsd €	<b>2004</b> <b>Tsd €</b>
Beteiligungsergebnis	(12)	138.790	105.862
Zinsergebnis	(13)	701	- 1.221
Sonstige betriebliche Erträge	(14)	25.275	37.537
Personalaufwand	(15)	14.504	19.066
Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen		611	2.149
Sonstige betriebliche Aufwendungen	(16)	26.180	25.828
<b>Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit vor Steuern</b>		<b>123.471</b>	<b>95.135</b>
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	(17)	5.735	15.294
<b>Jahresüberschuss</b>		<b>117.736</b>	<b>79.841</b>
Entnahme aus (Vorjahr Einstellung in) Gewinnrücklagen		- 58.868	18.661
Gewinnvortrag		21.235	3.558
<b>Bilanzgewinn</b>		<b>80.103</b>	<b>102.060</b>

## Entwicklung des Anlagevermögens 2004 Celesio AG

	Immaterielle Vermögens- gegenstände Tsd €	Sachanlagen  Tsd €	Finanz- anlagen  Tsd €	<b>Gesamt</b>  <b>Tsd €</b>
<b>Kumulierte Anschaffungswerte zum 01.01.2004</b>	<b>5.232</b>	<b>2.735</b>	<b>1.583.209</b>	<b>1.591.176</b>
Zugänge	398	1.929	163.673	166.000
Zugänge von verbundenen Unternehmen	0	538	0	538
Abgänge	9	7	26	42
<b>Kumulierte Anschaffungswerte zum 31.12.2004</b>	<b>5.621</b>	<b>5.195</b>	<b>1.746.856</b>	<b>1.757.672</b>
<b>Kumulierte Wertberichtigungen zum 01.01.2004</b>	<b>1.131</b>	<b>940</b>	<b>0</b>	<b>2.071</b>
Zugänge	1.683	466	0	2.149
Zugänge von verbundenen Unternehmen	0	508	0	508
Abgänge	0	0	0	0
<b>Kumulierte Wertberichtigungen zum 31.12.2004</b>	<b>2.814</b>	<b>1.914</b>	<b>0</b>	<b>4.728</b>
<b>Restbuchwerte zum 31.12.2004</b>	<b>2.807</b>	<b>3.281</b>	<b>1.746.856</b>	<b>1.752.944</b>
Restbuchwerte zum 31.12.2003	4.101	1.795	1.583.209	1.589.105

Die immateriellen Vermögensgegenstände enthalten ausschließlich Software. Unter den Sachanlagen werden Mietereinbauten, andere Anlagen sowie Betriebs- und Geschäftsausstattung ausgewiesen. Die Entwicklung der Finanzanlagen wird unter (3), Finanzanlagen, dargestellt.

## **Anhang der Celesio AG**

### **Allgemeine Angaben**

Der Jahresabschluss 2004 der Celesio AG spiegelt die Aktivitäten einer geschäftsführenden Holding wider.

Die Veränderungen bei den Anteilen an verbundenen Unternehmen, den Bankverbindlichkeiten und bei den Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen sowie die Ausschüttungen beziehungsweise Ergebnisabführungen der Tochtergesellschaften prägen die Bilanz sowie die Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr 2004.

### **Bilanzierungsvorschriften**

Der Jahresabschluss der Celesio AG zum 31.12.2004 wurde nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuches und des Aktiengesetzes in Euro aufgestellt. Die Gewinn- und Verlustrechnung wurde nach dem Gesamtkostenverfahren erstellt.

Zur besseren Übersicht sind in der Bilanz sowie in der Gewinn- und Verlustrechnung verschiedene Positionen zusammengefasst. Sie werden im Anhang ausführlich dargestellt.

### **Bewertungsgrundsätze**

Die Methoden der Bewertung der Vermögensgegenstände und Schulden sind in den Erläuterungen zu den einzelnen Bilanzpositionen angegeben.

## Angaben zur Bilanz

### (1) Immaterielle Vermögensgegenstände

Die Bewertung erfolgte zu Anschaffungskosten. Die Abschreibung wurde mit 25 % bis 33 % linear vorgenommen.

### (2) Sachanlagen

Die Zugänge der Sachanlagen wurden mit den Anschaffungskosten aktiviert. Abschreibungen wurden bei der Geschäftsausstattung mit 5 % bis 20 % linear verrechnet. Mietereinbauten werden über die Laufzeit der Mietverträge abgeschrieben. Die Zugänge entfielen auf Mietereinbauten und auf Ersatzbeschaffungen bei Büro- und Geschäftsausstattung.

### (3) Finanzanlagen

	Anteile an verbundenen Unternehmen Tsd €	Ausleihungen an verbundene Unternehmen Tsd €	Beteiligungen Tsd €	<b>Gesamt</b> Tsd €
<b>Kumulierte Anschaffungswerte zum 01.01.2004</b>	<b>1.578.553</b>	<b>4.656</b>	<b>0</b>	<b>1.583.209</b>
Zugänge	147.556	0	16.117	163.673
Abgänge	26	0	0	26
<b>Kumulierte Anschaffungswerte zum 31.12.2004</b>	<b>1.726.083</b>	<b>4.656</b>	<b>16.117</b>	<b>1.746.856</b>
<b>Kumulierte Wertberichtigungen zum 01.01.2004</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Zugänge	0	0	0	0
Abgänge	0	0	0	0
<b>Kumulierte Wertberichtigungen zum 31.12.2004</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Restbuchwerte zum 31.12.2004</b>	<b>1.726.083</b>	<b>4.656</b>	<b>16.117</b>	<b>1.746.856</b>
Restbuchwerte zum 31.12.2003	1.578.553	4.656	0	1.583.209

Die Finanzanlagen wurden mit den Anschaffungskosten bzw. den niedrigeren Teilwerten angesetzt. Die Zugänge von 163.673 Tsd € ergaben sich im Wesentlichen aus Kapitalerhöhungen bei der Unicare Pharmacy Limited, Dublin/ Irland, Lloydspharma Belgium S.A. (ehem. Lloyds Pharmacy Belgium S.A.), Wavre/Belgien, Lloyds Nederland B.V. (ehem. GEHE Nederland B.V.), Weesp/Niederlande, und bei der Altiro GmbH (ehem. GEHE Gesundheitsdienste GmbH), Stuttgart. Daneben wurde die AVS Health Espana S.L., Madrid/ Spanien, gegründet und die Realpol a.s., Brünn/Tschechien, erworben. Die Abgänge betrafen die Anteile an der AVS Health GmbH, Stuttgart.

Die Aufstellung des Anteilsbesitzes der Celesio AG wird beim Handelsregister des Amtsgerichts Stuttgart hinterlegt.

#### (4) Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

	31.12.2003 Tsd €	<b>31.12.2004</b> <b>Tsd €</b>
Forderungen gegen verbundene Unternehmen	398.500	458.888
Sonstige Vermögensgegenstände	15.585	7.236
	<b>414.085</b>	<b>466.124</b>

Forderungen gegen verbundene Unternehmen und sonstige Vermögensgegenstände wurden unter Berücksichtigung ihrer Einbringlichkeit bewertet. Die kurzfristigen Forderungen gegen verbundene Unternehmen bestanden gegenüber 15 Konzerngesellschaften.

Forderungen in Fremdwährung wurden grundsätzlich zum Terminkurs des entsprechenden Sicherungsgeschäfts bewertet.

Die sonstigen Vermögensgegenstände enthalten im Wesentlichen Steuererstattungsansprüche und Steuervorauszahlungen sowie sonstige Forderungen und haben ausschließlich eine Restlaufzeit von unter einem Jahr.

#### (5) Flüssige Mittel

	31.12.2003 Tsd €	<b>31.12.2004</b> <b>Tsd €</b>
Kassenbestand	12	18
Guthaben bei Kreditinstituten	20	18
	<b>32</b>	<b>36</b>

## Angaben zur Bilanz

### (6) Rechnungsabgrenzungsposten

Der Rechnungsabgrenzungsposten betrifft hauptsächlich abgegrenzte Prämienzahlungen für Währungs- und Zinssicherungsgeschäfte.

### (7) Gezeichnetes Kapital und Rücklagen

Das Grundkapital beträgt 217.728 Tsd € und ist in 85.050.000 Stückaktien (Aktien ohne Nennbetrag) eingeteilt, die alle auf den Inhaber lauten. Es besteht ein genehmigtes Kapital von 43.546 Tsd € bis zum 7. Mai 2007.

Die Gewinnrücklagen entwickelten sich wie folgt:

	Tsd €
<b>Stand 01.01.2004</b>	<b>284.480</b>
Entnahme aus anderen Gewinnrücklagen	– 18.661
<b>Stand 31.12.2004</b>	<b>265.819</b>

### (8) Bilanzgewinn

Aus dem Bilanzgewinn des Vorjahres von 80.103 Tsd € wurden 76.545 Tsd € als Dividende für das Geschäftsjahr 2003 ausgeschüttet und 3.558 Tsd € auf neue Rechnung vorgetragen.

Aus den anderen Gewinnrücklagen werden 18.661 Tsd € entnommen. Zusammen mit dem Jahresüberschuss 2004 von 79.841 Tsd € und dem Gewinnvortrag von 3.558 Tsd € ergibt sich zum 31.12.2004 ein Bilanzgewinn von 102.060 Tsd €.

Nach dem Gewinnverwendungsvorschlag soll der gesamte Bilanzgewinn von 102.060 Tsd € als Dividende für das Geschäftsjahr 2004 ausgeschüttet werden.

### (9) Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen

Die Pensionsrückstellungen wurden unter Anwendung eines Zinsfußes von 6 % nach dem Teilwertverfahren gemäß § 6a Einkommensteuergesetz und den Richttafeln 1998 von Dr. Heubeck ermittelt. Die Pensionsrückstellung entspricht in voller Höhe dem Teilwert.



**(10) Andere Rückstellungen**

	31.12.2003 Tsd €	<b>31.12.2004</b> <b>Tsd €</b>
Steuerrückstellungen	10.455	20.746
Sonstige Rückstellungen	5.840	9.062
	<b>16.295</b>	<b>29.808</b>

Die Rückstellungen sind mit dem Betrag angesetzt, der nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist. Die Steuerrückstellungen enthalten Rückstellungen für latente Steuern von 4.511 Tsd €.

Die sonstigen Rückstellungen beinhalten im Wesentlichen Rückstellungen für den Personalbereich, Bereitstellungsprovisionen, Aufsichtsratsvergütungen, Kosten des Geschäftsberichts sowie Jahresabschlusskosten.

**(11) Verbindlichkeiten, Haftungsverhältnisse und derivative Finanzinstrumente**

<b>Verbindlichkeiten</b>	Gesamt	Mit einer Restlaufzeit von:			<b>Gesamt</b>
	31.12.2003 Tsd €	bis zu einem Jahr Tsd €	über einem Jahr bis zu fünf Jahren Tsd €	mehr als fünf Jahren Tsd €	<b>31.12.2004</b> <b>Tsd €</b>
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	28.168	100	0	383.967	384.067
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.508	527	0	0	527
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	252.259	101.218	0	0	101.218
Sonstige Verbindlichkeiten	1.510	492	1.143	0	1.635
davon aus Steuern	(146)	(189)	0	0	(189)
davon im Rahmen der sozialen Sicherheit	(167)	(194)	0	0	(194)
	<b>283.445</b>	<b>102.337</b>	<b>1.143</b>	<b>383.967</b>	<b>487.447</b>

Die Verbindlichkeiten sind mit dem Rückzahlungsbetrag angesetzt.

## Angaben zur Bilanz

<b>Haftungsverhältnisse</b>	31.12.2003 Tsd €	<b>31.12.2004</b> <b>Tsd €</b>
Bürgschaftsverpflichtungen	1.631.334	1.213.121
davon für verbundene Unternehmen	(1.616.130)	(1.204.837)
Sonstige finanzielle Verpflichtungen	161	4.149
Verpflichtungen aus Unternehmenskaufverträgen	0	103.207
	<b>1.631.495</b>	<b>1.320.477</b>

Die Bürgschaftsverpflichtungen bestanden zum größten Teil gegenüber kreditgebenden Banken (davon 996.173 Tsd € für Celesio Finance B.V., Weesp/ Niederlande).

Die sonstigen finanziellen Verpflichtungen betrafen Mietverpflichtungen sowie Verpflichtungen aus den zukünftigen Leasingaufwendungen für die Geschäftsfahrzeuge der Gesellschaft.

Darüber hinaus sind in den Haftungsverhältnissen Kaufpreisverpflichtungen aus dem Erwerb von Finanzanlagen enthalten.

<b>Derivative Finanzinstrumente</b>	Nominalvolumen		Marktwert	
	31.12.2003 Mio €	<b>31.12.2004</b> <b>Mio €</b>	31.12.2003 Mio €	<b>31.12.2004</b> <b>Mio €</b>
Zinsinstrumente	451	<b>651</b>	- 2	<b>1</b>
Währungsinstrumente	359	<b>502</b>	1	<b>10</b>
	<b>810</b>	<b>1.153</b>	<b>- 1</b>	<b>11</b>

Die Celesio AG ist im Rahmen ihrer Tätigkeit als geschäftsführende Holding Zins- und Währungsrisiken ausgesetzt. Diese Risiken werden durch Einsatz von Derivaten begrenzt. Der Einsatz von Derivaten unterliegt konzernweit einheitlichen Richtlinien, deren Einhaltung laufend überwacht wird. Hierzu zählen die Funktionstrennung von Handel, Abwicklung und Buchung sowie die Selbstbeschränkung auf einen kleinen definierten Kreis von Banken mit hoher Bonität und die Bevollmächtigung nur weniger, qualifizierter Mitarbeiter. Alle Derivate werden ausschließlich zu Sicherungszwecken eingegangen. Zur Absicherung von Zinsrisiken werden im Geschäftsjahr Zinscaps und -swaps eingesetzt. Beim Zinscap wird eine Zinsobergrenze vereinbart. Beim Zinsswap wird der dem Grundgeschäft zugrunde liegende variable oder feste Zinssatz über die gesamte Laufzeit ausgetauscht. Zur Absicherung von Wechselkursrisiken werden im Geschäftsjahr Devisentermingeschäfte und Währungsswaps eingesetzt.

## Angaben zur Gewinn- und Verlustrechnung

### (12) Beteiligungsergebnis

	2003 Tsd €	<b>2004</b> <b>Tsd €</b>
Erträge aus Gewinnabführungsverträgen	25.950	44.135
Erträge aus Beteiligungen	112.842	61.727
Aufwendungen aus Verlustübernahme verbundener Unternehmen	2	0
	<b>138.790</b>	<b>105.862</b>

Das Beteiligungsergebnis enthält Ausschüttungen von Tochtergesellschaften sowie Erträge aus Gewinnabführungsverträgen. Der Rückgang resultiert im Wesentlichen aus der einmaligen Ausschüttung einer inländischen Tochtergesellschaft im Vorjahr.

### (13) Zinsergebnis

	2003 Tsd €	<b>2004</b> <b>Tsd €</b>
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	19.010	22.032
davon aus verbundenen Unternehmen	(17.369)	(16.843)
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	– 18.309	– 23.253
davon aus verbundenen Unternehmen	(– 7.050)	(– 7.424)
	<b>701</b>	<b>– 1.221</b>

## Angaben zur Gewinn- und Verlustrechnung

### (14) Sonstige betriebliche Erträge

	2003 Tsd €	<b>2004</b> <b>Tsd €</b>
Konzern-Steuerumlage	16.349	29.524
davon Körperschaftsteuer	(9.456)	(16.636)
davon Gewerbesteuer	(6.893)	(12.888)
Übrige Erträge	8.926	8.013
	<b>25.275</b>	<b>37.537</b>

Die sonstigen betrieblichen Erträge setzen sich im Wesentlichen aus Erträgen aus Steuerumlagen sowie aus Umlagen von Verwaltungskosten an verbundene Unternehmen zusammen.

### (15) Personalaufwand/Mitarbeiter

	2003 Tsd €	<b>2004</b> <b>Tsd €</b>
Löhne und Gehälter	12.192	16.473
Soziale Abgaben	1.370	1.591
Aufwendungen für Altersversorgung	942	1.002
	<b>14.504</b>	<b>19.066</b>

Die durchschnittliche Anzahl der Beschäftigten belief sich 2004 auf 148 (Vorjahr 130).

**(16) Sonstige betriebliche Aufwendungen**

	2003 Tsd €	<b>2004</b> <b>Tsd €</b>
Sonstige Steuern	23	29
Übrige Aufwendungen	26.157	25.799
	<b>26.180</b>	<b>25.828</b>

In den übrigen Aufwendungen sind im Wesentlichen Rechts- und Beratungskosten, Umlagen von verbundenen Unternehmen, Reisekosten, Abschluss- und Hauptversammlungskosten, Reparatur- und Instandhaltungsaufwendungen, sonstige Miet- und Nebenkosten, Aufsichtsratsvergütungen sowie Werbekosten enthalten.

**(17) Steuern vom Einkommen und vom Ertrag**

<b>Steueraufwand insgesamt</b>	2003 Tsd €	<b>2004</b> <b>Tsd €</b>
<b>Steuern vom Einkommen und vom Ertrag</b>		
Körperschaftsteuer	2.822	8.886
Gewerbesteuer	2.120	6.721
Latente Steuern	793	- 313
	<b>5.735</b>	<b>15.294</b>
<b>Sonstige Steuern</b>	23	29
	<b>5.758</b>	<b>15.323</b>

Der Steueraufwand beinhaltet laufende Steuern auf das Einkommen und den Ertrag sowie einen Ertrag aus der Auflösung der Rückstellung für latente Steuern.

Die sonstigen Steuern werden unter sonstigen betrieblichen Aufwendungen (16) ausgewiesen.

## Sonstige Angaben

### **Mitteilungen von Aktionären**

Der Franz Haniel & Cie. GmbH, Duisburg, gehörten gemäß Mitteilung vom 02.04.2002 nach § 41 Abs. 2 Satz 1 Wertpapierhandelsgesetz (WpHG) am 01.04.2002 insgesamt 60 Prozent der Stimmrechte unserer Gesellschaft. Von der Franz Haniel & Cie. GmbH wird ein Konzernabschluss erstellt, in den auch die Celesio AG und ihre Tochterunternehmen einbezogen werden. Dieser Konzernabschluss wird veröffentlicht und beim Handelsregister des Amtsgerichts Duisburg/Deutschland unter Nr. B 25 hinterlegt.

Nach Kenntnis der Celesio AG belief sich die aktuelle Beteiligungsquote der Franz Haniel & Cie. GmbH, Duisburg, zum Ende des Berichtsjahrs auf 58,0 %.

### **Corporate Governance**

Vorstand und Aufsichtsrat haben zuletzt zum 1. Januar 2005 die Entsprechenserklärung zu den Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex gemäß § 161 Aktiengesetz abgegeben und durch Veröffentlichung auf der Website unter [www.celesio.com](http://www.celesio.com) zugänglich gemacht.

### **Gesamtbezüge und Vergütungsstruktur des Vorstands**

Die Gesamtvergütung des Vorstands im Geschäftsjahr 2004, die von der Celesio AG bezogen wurde, belief sich auf 3.410 Tsd € (Vorjahr 2.353 Tsd €). Davon entfallen 710 Tsd € (Vorjahr 653 Tsd €) auf fixe Vergütungen, 2.400 Tsd € (Vorjahr 1.300 Tsd €) auf erfolgsbezogene Vergütungen (Ergebnisbonus) und 300 Tsd € (Vorjahr 400 Tsd €) auf Vergütungen mit langfristiger Anreizwirkung (Strategiebonus). Ein Aktienoptionsprogramm gibt es bei der Celesio AG nicht.

Für die Festlegung der Vorstandsvergütung ist der Personalausschuss zuständig. Diesem gehören der Aufsichtsratsvorsitzende Herr Prof. Dr. Theo Siegert und die beiden Aufsichtsratsmitglieder Herr Hans-Martin Poschmann und Herr Dr. Ihno Schneevoigt an.

Die Gesamtvergütung des Vorstands orientiert sich an einem angemessenen Verhältnis zu den Aufgaben und Leistungen der Vorstandsmitglieder und zur wirtschaftlichen Lage der Celesio AG. Das Gesamteinkommen der Vorstandsmitglieder besteht aus einem festen Monatseinkommen und einem leistungsgerechten variablen Anteil. Der variable Anteil besteht aus den Bausteinen Ergebnisbonus und Strategiebonus.

## Sonstige Angaben

### **Ergebnisbonus**

Die Bemessungsgrundlage orientiert sich am Cashflow des Celesio-Konzerns. Der Cashflow zeigt die Ertragskraft, wirkt längerfristig und begünstigt die Expansion. Der Ergebnisbonus wird aus einem Prozentsatz des erreichten Cashflows des jeweiligen Geschäftsjahrs ermittelt.

### **Strategiebonus**

Die Bemessungsgrundlage ist der Performance-Indikator EVA (Economic Value Added)\*. Die Bemessung erfolgt somit nach der Entwicklung einer erwirtschafteten „Überrendite“. Hierdurch wird eine wertorientierte Unternehmensführung und eine Eigentümer-Management-Kultur geschaffen.

Die früheren Mitglieder des Vorstands der Celesio AG und ihre Hinterbliebenen hatten Bezüge von 197 Tsd € (Vorjahr 174 Tsd €). Für sie sind Pensionsrückstellungen in Höhe von 3.815 Tsd € (Vorjahr 3.792 Tsd €) gebildet.

\*Eingetragene Marke der Stern Stewart & Co.



### **Gesamtbezüge und Vergütungsstruktur des Aufsichtsrats**

Die Vergütung des Aufsichtsrats ist in § 5 der Satzung der Celesio AG festgelegt. Die Mitglieder des Aufsichtsrats erhalten danach neben dem Ersatz ihrer Auslagen eine feste Vergütung in Höhe von jährlich 5.000 € und außerdem eine Vergütung von 800 € für jeden halben Prozentpunkt, um den die an die Aktionäre ausgeschüttete Dividende für das abgelaufene Geschäftsjahr 4 % des dividendenberechtigten Grundkapitals übersteigt, jeweils zuzüglich der anfallenden Mehrwertsteuer. Der Vorsitzende erhält das Doppelte, der Stellvertreter das Eineinhalbfache der Vergütung der anderen Mitglieder. Jedes Mitglied eines Ausschusses – mit Ausnahme des nach § 27 Abs. 3 Mitbestimmungsgesetz gebildeten Ausschusses – erhält für jede Ausschussmitgliedschaft 2.000 €, der Vorsitzende eines Ausschusses 4.000 €.

Die Gesamtvergütung des Aufsichtsrats im Geschäftsjahr 2004 belief sich danach auf 745.850 €. Davon entfielen 67.500 € auf feste Vergütungen für die Mitgliedschaft im Aufsichtsrat, 669.600 € auf variable, dividendenabhängige Vergütungen für die Mitgliedschaft im Aufsichtsrat sowie 8.750 € auf die Tätigkeit in Ausschüssen.

Herr Professor Dr. Zahn erhielt für seine Beratungstätigkeit für die GEHE Pharma Handel GmbH ein Honorar in Höhe von 3.900 €.

## Sonstige Angaben

### Aktienbesitz und meldepflichtige Geschäfte

Der kumulierte Aktienbesitz (einschließlich Optionen und dergleichen) der Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats der Celesio AG lag im Berichtsjahr stets unterhalb von 1 % der von der Gesellschaft ausgegebenen Aktien.

Die Mitglieder des Vorstands und Aufsichtsrats eines deutschen börsennotierten Unternehmens und dessen Muttergesellschaft sowie die Ehe- bzw. eingetragenen Lebenspartner, Eltern und Kinder dieser Vorstands- und Aufsichtsratsmitglieder mussten laut § 15a der bis zum 29.10.2004 gültigen Fassung des Wertpapierhandelsgesetzes sowohl dem Unternehmen als auch der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht anzeigen, wenn sie Aktien des Unternehmens oder mit diesen Aktien verbundene Rechte erwerben oder veräußern. Auf dieser Grundlage hat die Celesio AG betreffend das Geschäftsjahr 2004 folgende Meldungen erhalten: Verkauf von 2.000 nennwertlosen Celesio-Aktien (WKN 585 800, ISIN: DE0005858005) für 55,50 € pro Stück am 05.10.2004, von 1.000 jener Aktien für 54,75 € zum 29.09.2004, von 1.857 jener Aktien für 53,75 € pro Stück am 26.08.2004, von 3.143 jener Aktien für 53,25 € pro Stück am 30.07.2004, von 5.000 jener Aktien für € 52,00 pro Stück am 21.07.2004, von 5.000 jener Aktien für 51,50 € pro Stück am 08.07.2004 sowie von weiteren 5.000 jener Aktien für 48,95 € pro Stück am 29.06.2004, jeweils durch Frau Waltraud Wätjen, Gielde, Deutschland.

Auf der Grundlage des am 30. Oktober 2004 in Kraft getretenen Anleger-schutzverbesserungsgesetzes wurde § 15a des Wertpapierhandelsgesetzes geändert. Nach seiner aktuellen Fassung müssen nun Personen, die bei einem deutschen börsennotierten Unternehmens Führungsaufgaben wahrnehmen, sowie mit diesen eng verbundene natürliche und juristische Personen sowohl dem Unternehmen als auch der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht melden, wenn sie Aktien oder sich darauf beziehende Finanzinstrumente des Unternehmens erwerben oder veräußern. Celesio liegen auf dieser Grundlage für das Berichtsjahr keine Meldungen vor.

**Gewinnverwendungsvorschlag des Vorstands**

Der Bilanzgewinn der Celesio AG beträgt 102.060.000,00 €  
(Vorjahr 80.102.960,03 €).

Der Vorstand schlägt vor, den gesamten Bilanzgewinn von 102.060.000,00 €  
als Dividende für das Geschäftsjahr 2004 (Vorjahr 76.545.000,00 €) aus-  
zuschütten.

Aufgrund dieses Gewinnverwendungsvorschlages entfällt auf eine Stückaktie  
eine Dividende von 1,20 € (Vorjahr 0,90 €).

Stuttgart, 14. Februar 2005

Der Vorstand

## Mitglieder des Vorstands

**Dr. Fritz Oesterle**  
Stuttgart/Deutschland  
Vorsitzender

Mitgliedschaft in weiteren Geschäftsleitungsorganen und vergleichbaren Gremien:  
– Executive Committee GIRP (Groupement International de la Répartition Pharmaceutique Européenne), Brüssel/Belgien

Mitgliedschaft in Aufsichtsräten und vergleichbaren Kontrollgremien:  
– Lloyds Nederland B.V., Weesp/Niederlande  
– Herba Chemosan Apotheker-AG, Wien/Österreich  
– Norsk Medisinaldepot AS, Oslo/Norwegen  
– Landesbeirat Baden-Württemberg Allianz Versicherungs-AG, München/Deutschland  
– Untertürkheimer Volksbank e.G., Stuttgart/Deutschland  
– Verwaltungsrat Christophsbad Göppingen Dr. Landerer Söhne GmbH, Göppingen/Deutschland

**Jacques Ambonville**  
Saint-Ouen/Frankreich

Mitgliedschaft in Aufsichtsräten und vergleichbaren Kontrollgremien:  
– GEHE Pharma Handel GmbH, Stuttgart/Deutschland, Vorsitzender  
– OCP S.A., Saint-Ouen/Frankreich, Vorsitzender  
– Herba Chemosan Apotheker-AG, Wien/Österreich  
– NMD Grossisthandel AS, Oslo/Norwegen  
– OCP PORTUGAL, PRODUTOS FARMACÊUTICOS; S.A., Maia/Portugal

**Stefan Meister**  
Stuttgart/Deutschland

Mitgliedschaft in Aufsichtsräten und vergleichbaren Kontrollgremien:  
– Lloyds Nederland B.V., Weesp/Niederlande  
– Herba Chemosan Apotheker-AG, Wien/Österreich  
– Vítusapotek AS, Oslo/Norwegen (01.01. bis 18.11.2004)

**Dr. Felix A. Zimmermann**  
Stuttgart/Deutschland  
(seit 01.06.2004)

## Mitglieder des Aufsichtsrats

<p><b>Prof. Dr. Theo Siegart</b> Duisburg/Deutschland Vorsitzender (seit 28.04.2004)</p>	<p>Mitglied des Vorstands Franz Haniel &amp; Cie. GmbH</p>	<p>Mitgliedschaft in Aufsichtsräten und vergleichbaren Kontrollgremien: – METRO AG, Düsseldorf/Deutschland, Vorsitzender (seit 04.06.2004) – ERGO Versicherungsgruppe AG, Düsseldorf/Deutschland</p>
<p><b>Günther Hülse</b> Duisburg/Deutschland Vorsitzender (bis 28.04.2004) (Mitglied bis 30.11.2004)</p>	<p>Vorsitzender des Vorstands Franz Haniel &amp; Cie. GmbH</p>	<p>Mitgliedschaft in Aufsichtsräten und vergleichbaren Kontrollgremien: – METRO AG, Düsseldorf/Deutschland, Vorsitzender (bis 03.06.2004) – TAKKT AG, Stuttgart/Deutschland (bis 30.11.2004), Vorsitzender (bis 04.05.2004) – Allianz Lebensversicherungs-AG, Stuttgart/Deutschland (bis 30.06.2004)</p>
<p><b>Ihno Goldenstein</b> Delmenhorst/Deutschland Stellv. Vorsitzender</p>	<p>Mitarbeiter Warenannahme GEHE Pharma Handel GmbH Gesamtbetriebsratsvorsitzender</p>	
<p><b>Klaus Borowicz</b> Delmenhorst/Deutschland</p>	<p>Niederlassungsleiter GEHE Pharma Handel GmbH</p>	
<p><b>Prof. Dr. med. Julius Michael Curtius</b> Weimar/Deutschland</p>	<p>Kardiologe</p>	
<p><b>Dr. Hubertus Erlen</b> Berlin/Deutschland</p>	<p>Vorsitzender des Vorstands Schering AG</p>	<p>Mitgliedschaft in Aufsichtsräten und vergleichbaren Kontrollgremien: – B. Braun Melsungen AG, Melsungen/Deutschland – Schering Berlin Inc., Montville/New Jersey, USA – Partner für Berlin Gesellschaft für Hauptstadt-Marketing mbH, Berlin/Deutschland – Kuratorium der Bertelsmann Stiftung, Gütersloh/Deutschland</p>
<p><b>Dirk-Uwe Kerrmann</b> Weiterstadt/Deutschland</p>	<p>Kaufmännischer Angestellter GEHE Pharma Handel GmbH</p>	
<p><b>Jörg Lauenroth-Mago</b> Magdeburg/Deutschland</p>	<p>Gewerkschaftssekretär ver.di – Vereinte Dienstleistungsgewerkschaft e.V.</p>	<p>Mitgliedschaft in Aufsichtsräten und vergleichbaren Kontrollgremien: – GEHE Pharma Handel GmbH, Stuttgart/Deutschland</p>
<p><b>Ulrich Neumeister</b> Stuttgart/Deutschland</p>	<p>Mitarbeiter Logistik GEHE Pharma Handel GmbH</p>	
<p><b>Hans-Martin Poschmann</b> Berlin/Deutschland</p>	<p>Gewerkschaftssekretär ver.di – Vereinte Dienstleistungsgewerkschaft e.V.</p>	<p>Mitgliedschaft in Aufsichtsräten und vergleichbaren Kontrollgremien: – GEHE Pharma Handel GmbH, Stuttgart/Deutschland (bis 18.03.2004) – Oviessie GmbH, Köln/Deutschland (bis Juni 2004)</p>
<p><b>Dr. Ihno Schneevoigt</b> München/Deutschland</p>	<p>Mitglied des Vorstands i. R.: Allianz Versicherungs-AG Allianz Lebensversicherungs-AG</p>	<p>Mitgliedschaft in Aufsichtsräten und vergleichbaren Kontrollgremien: – E.ON Academy GmbH, Düsseldorf/Deutschland – ESMT European School of Management and Technology GmbH, Berlin/Deutschland (seit Januar 2004) – Ströer Out-of-Home Media AG, Köln/Deutschland (seit 20.02.2004) – DSM Deutsche Städte-Medien GmbH, Frankfurt am Main/Deutschland (seit 27.01.2004) – Korn/Ferry International Corp., Los Angeles/USA (seit Februar 2004)</p>
<p><b>Dr. Klaus Trützschler</b> Duisburg/Deutschland (seit 23.12.2004)</p>	<p>Mitglied des Vorstands Franz Haniel &amp; Cie. GmbH</p>	<p>Mitgliedschaft in Aufsichtsräten und vergleichbaren Kontrollgremien: – TAKKT AG, Stuttgart/Deutschland, Vorsitzender (seit 04.05.2004) – Allianz Versicherungs-AG, München/Deutschland (seit 22.04.2004) – Bilfinger Berger AG, Mannheim/Deutschland – Readymix AG, Ratingen/Deutschland – Heitkamp-Deilmann-Haniel GmbH, Herne/Deutschland (bis 25.05.2004)</p>
<p><b>Prof. Dr. Erich Zahn</b> Stuttgart/Deutschland</p>	<p>Ordentlicher Professor der Betriebswirtschaftslehre Universität Stuttgart</p>	<p>Mitgliedschaft in Aufsichtsräten und vergleichbaren Kontrollgremien: – IFB Dr. Braschel AG, Stuttgart/Deutschland, Vorsitzender (bis Juni 2004) – Kuratorium Fraunhofer-Institut für Produktionstechnik und Automatisierung IPA, Stuttgart/Deutschland</p>

## Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

Wir haben den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der Celesio AG, der mit dem Konzernlagebericht zusammengefasst ist, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis zum 31. Dezember 2004 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und den ergänzenden Regelungen in der Satzung liegen in der Verantwortung des Vorstands der Gesellschaft. Unsere Aufgabe ist es, auf der Grundlage der von uns durchgeführten Prüfung eine Beurteilung über den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und über den zusammengefassten Lagebericht abzugeben.

Wir haben unsere Jahresabschlussprüfung nach § 317 HGB unter Beachtung der vom Institut der Wirtschaftsprüfer (IDW) festgestellten deutschen Grundsätze ordnungsmäßiger Abschlussprüfung vorgenommen. Danach ist die Prüfung so zu planen und durchzuführen, dass Unrichtigkeiten und Verstöße, die sich auf die Darstellung des durch den Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung und durch den zusammengefassten Lagebericht vermittelten Bildes der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage wesentlich auswirken, mit hinreichender Sicherheit erkannt werden. Bei der Festlegung der Prüfungshandlungen werden die Kenntnisse über die Geschäftstätigkeit und über das wirtschaftliche und rechtliche Umfeld der Gesellschaft sowie die Erwartungen über mögliche Fehler berücksichtigt. Im Rahmen der Prüfung werden die Wirksamkeit des rechnungslegungsbezogenen internen Kontrollsystems sowie Nachweise für die Angaben in Buchführung, Jahresabschluss und Lagebericht überwiegend auf der Basis von Stichproben beurteilt. Die Prüfung umfasst die Beurteilung der angewandten Bilanzierungsgrundsätze und der wesentlichen Einschätzungen des Vorstands sowie die Würdigung der Gesamtdarstellung des Jahresabschlusses und des zusammengefassten Lageberichts. Wir sind der Auffassung, dass unsere Prüfung eine hinreichend sichere Grundlage für unsere Beurteilung bildet.

Unsere Prüfung hat zu keinen Einwendungen geführt.

Nach unserer Überzeugung vermittelt der Jahresabschluss unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft. Der zusammengefasste Lagebericht gibt insgesamt eine zutreffende Vorstellung von der Lage der Gesellschaft und stellt die Risiken der künftigen Entwicklung zutreffend dar.

Stuttgart, 15. Februar 2005

PwC Deutsche Revision  
Aktiengesellschaft  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(Schwarzhof)  
Wirtschaftsprüfer

(Wißfeld)  
Wirtschaftsprüfer

Der Jahresabschluss und der Lagebericht der Celesio AG für das Geschäftsjahr 2004 werden im Bundesanzeiger veröffentlicht und beim Handelsregister des Amtsgerichts Stuttgart hinterlegt. Der Lagebericht der Celesio AG ist mit dem Lagebericht des Konzerns zusammengefasst; er ist im Celesio Geschäftsbericht 2004 enthalten.

Celesio AG  
Neckartalstraße 155  
70376 Stuttgart  
Deutschland  
Telefon + 49(0)711.50 01-00 (Zentrale)  
Telefax + 49(0)711.50 01-12 60  
E-Mail [service@celesio.com](mailto:service@celesio.com)  
Internet [www.celesio.com](http://www.celesio.com)

**celesio**  
the healthcare group