



Der Gesundheit verpflichtet

**Jahresabschluss Celesio AG 2005**

**celesio**  
the healthcare group

## Bilanz zum 31. Dezember 2005

### Celesio AG

	Anhang Nr.	31.12.2004 Tsd €	<b>31.12.2005</b> <b>Tsd €</b>
<b>Aktiva</b>			
<b>Anlagevermögen</b>			
Immaterielle Vermögensgegenstände	(1)	2.807	1.673
Sachanlagen	(2)	3.281	5.352
Finanzanlagen	(3)	1.746.856	1.854.554
		<b>1.752.944</b>	<b>1.861.579</b>
<b>Umlaufvermögen</b>			
Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	(4)	466.124	551.803
Flüssige Mittel	(5)	36	36
		<b>466.160</b>	<b>551.839</b>
<b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>	(6)	<b>7.127</b>	<b>6.787</b>
		<b>2.226.231</b>	<b>2.420.205</b>
<b>Passiva</b>			
<b>Eigenkapital</b>			
Gezeichnetes Kapital	(7)	217.728	217.728
Kapitalrücklage	(7)	1.113.030	1.113.030
Gewinnrücklagen	(7)	265.819	256.963
Bilanzgewinn	(8)	102.060	119.070
		<b>1.698.637</b>	<b>1.706.791</b>
<b>Rückstellungen</b>			
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	(9)	8.987	9.714
Andere Rückstellungen	(10)	29.808	22.530
		<b>38.795</b>	<b>32.244</b>
<b>Verbindlichkeiten</b>			
Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von mehr als fünf Jahren		383.967	392.480
über einem Jahr bis zu fünf Jahren		1.143	994
bis zu einem Jahr		102.337	286.631
	(11)	<b>487.447</b>	<b>680.105</b>
<b>Rechnungsabgrenzungsposten</b>		<b>1.352</b>	<b>1.065</b>
		<b>2.226.231</b>	<b>2.420.205</b>

## Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr 2005 Celesio AG

	Anhang Nr.	2004 Tsd €	<b>2005</b> <b>Tsd €</b>
Beteiligungsergebnis	(12)	105.862	104.609
Zinsergebnis	(13)	- 1.221	- 5.715
Sonstige betriebliche Erträge	(14)	37.537	35.405
Personalaufwand	(15)	19.066	23.335
Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen		2.149	2.361
Sonstige betriebliche Aufwendungen	(16)	25.828	26.384
<b>Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit vor Steuern</b>		<b>95.135</b>	<b>82.219</b>
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	(17)	15.294	- 27.994
<b>Jahresüberschuss</b>		<b>79.841</b>	<b>110.213</b>
Entnahme aus Gewinnrücklagen		18.661	8.857
Gewinnvortrag		3.558	0
<b>Bilanzgewinn</b>		<b>102.060</b>	<b>119.070</b>

## Entwicklung des Anlagevermögens 2005 Celesio AG

	Immaterielle Vermögens- gegenstände Tsd €	Sachanlagen  Tsd €	Finanz- anlagen  Tsd €	<b>Gesamt</b>  <b>Tsd €</b>
<b>Kumulierte Anschaffungswerte zum 01.01.2005</b>	<b>5.621</b>	<b>5.195</b>	<b>1.746.856</b>	<b>1.757.672</b>
Zugänge	545	2.835	107.698	111.078
Zugänge von verbundenen Unternehmen	1.406	16	0	1.422
Abgänge	97	27	0	124
<b>Kumulierte Anschaffungswerte zum 31.12.2005</b>	<b>7.475</b>	<b>8.019</b>	<b>1.854.554</b>	<b>1.870.048</b>
<b>Kumulierte Wertberichtigungen zum 01.01.2005</b>	<b>2.814</b>	<b>1.914</b>	<b>0</b>	<b>4.728</b>
Zugänge	1.591	770	0	2.361
Zugänge von verbundenen Unternehmen	1.406	5	0	1.411
Abgänge	9	22	0	31
<b>Kumulierte Wertberichtigungen zum 31.12.2005</b>	<b>5.802</b>	<b>2.667</b>	<b>0</b>	<b>8.469</b>
<b>Restbuchwerte zum 31.12.2005</b>	<b>1.673</b>	<b>5.352</b>	<b>1.854.554</b>	<b>1.861.579</b>
Restbuchwerte zum 31.12.2004	2.807	3.281	1.746.856	1.752.944

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

## Anhang der Celesio AG

### Allgemeine Angaben

Der Jahresabschluss 2005 der Celesio AG spiegelt die Aktivitäten einer geschäftsführenden Holding wider.

Die Veränderungen bei den Anteilen an verbundenen Unternehmen und den Forderungen und Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen beeinflussen die Bilanz für das Geschäftsjahr 2005. Die Gewinn- und Verlustrechnung des Geschäftsjahres 2005 wird durch die Ausschüttungen beziehungsweise Ergebnisabführungen der Tochtergesellschaften sowie der Rückerstattung von Gewerbesteuer für die Jahre 1996 bis 2001 in Höhe von netto 38,9 Millionen Euro (brutto 52,9 Millionen Euro) geprägt.

### Bilanzierungsvorschriften

Der Jahresabschluss der Celesio AG zum 31.12.2005 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.

Die Aufgliederung und Entwicklung der in der Bilanz der Celesio AG zusammengefassten Positionen des Anlagevermögens ergibt sich aus der Übersicht auf der Seite 4, die integrierter Bestandteil des Anhangs ist.

### 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. Der Zugang betraf Software.

### (2) Sachanlagen

Die Zugänge der Sachanlagen wurden mit den Anschaffungskosten aktiviert. Abschreibungen wurden bei der Geschäftsausstattung mit 5 % bis 20 % linear verrechnet. Mietereinbauten wurden über die Laufzeit der Mietverträge bzw. nach amtlichen Abschreibungstabellen für Gebäude abgeschrieben. Die Außenanlagen wurden mit 3 % bis 11 % abgeschrieben. Die Zugänge entfielen auf Mietereinbauten einschließlich Außenanlagen und auf 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 01.01.2005</b>	<b>1.726.083</b>	<b>4.656</b>	<b>16.117</b>	<b>1.746.856</b>
Zugänge	98.371	6.000	3.327	107.698
Abgänge	0	0	0	0
Umbuchungen	15.765	0	- 15.765	0
<b>Kumulierte Anschaffungswerte zum 31.12.2005</b>	<b>1.840.219</b>	<b>10.656</b>	<b>3.679</b>	<b>1.854.554</b>
<b>Kumulierte Wertberichtigungen zum 01.01.2005</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 31.12.2005</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Restbuchwerte zum 31.12.2005</b>	<b>1.840.219</b>	<b>10.656</b>	<b>3.679</b>	<b>1.854.554</b>
Restbuchwerte zum 31.12.2004	1.726.083	4.656	16.117	1.746.856

Die Finanzanlagen wurden mit den Anschaffungskosten bzw. niedrigerem beizulegenden Wert angesetzt. Die Zugänge von 107.698 Tsd € ergaben sich im Wesentlichen aus Zukäufen bei der Kemofarmacija d.d., Ljubljana/Slowenien, der Medika d.d., Zagreb/Kroatien, der Herba Chemosan Apotheker-AG, Wien/Österreich und der Admenta France S.A., Saint-Ouen/Frankreich. Daneben wurden die Healthcare Services Group plc, Bedford/Großbritannien und die Sanalog Logistik GmbH, Kist/Deutschland erworben und die Admenta Deutschland GmbH, Stuttgart/Deutschland gegründet. Im Berichtsjahr wurde zusätzlich eine Ausleihung an ein verbundenes Unternehmen in Höhe von 6 Millionen Euro gewährt.

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

#### (4) Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

	31.12.2004 Tsd €	<b>31.12.2005</b> <b>Tsd €</b>
Forderungen gegen verbundene Unternehmen	458.888	547.142
Sonstige Vermögensgegenstände	7.236	4.661
	<b>466.124</b>	<b>551.803</b>

Forderungen gegen verbundene Unternehmen und sonstige Vermögensgegenstände wurden unter Berücksichtigung ihrer Einbringlichkeit bewertet. Die kurzfristigen Forderungen gegen verbundene Unternehmen bestanden gegenüber 17 Konzerngesellschaften.

Forderungen in Fremdwährung wurden zum Kurs im Entstehungszeitpunkt bzw. zum niedrigeren Kurs am Bilanzstichtag bewertet.

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

#### (5) Flüssige Mittel

	31.12.2004 Tsd €	<b>31.12.2005</b> <b>Tsd €</b>
Kassenbestand	18	18
Guthaben bei Kreditinstituten	18	18
	<b>36</b>	<b>36</b>

#### (6) Rechnungsabgrenzungsposten

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

## Angaben zur Bilanz

### (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. Aus den Gewinnrücklagen wird laut Gewinnverwendungsvorschlag ein Betrag von 8.857 Tsd € entnommen, somit betragen die Gewinnrücklagen per 31.12.2005 256.963 Tsd €.

### (8) Bilanzgewinn

Der Bilanzgewinn des Vorjahres von 102.060 Tsd € wurde in voller Höhe als Dividende für das Geschäftsjahr 2004 ausgeschüttet. Aus den anderen Gewinnrücklagen werden 8.857 Tsd € entnommen. Zusammen mit dem Jahresüberschuss 2005 von 110.213 Tsd € ergibt sich zum 31.12.2005 ein Bilanzgewinn von 119.070 Tsd €.

Nach dem Gewinnverwendungsvorschlag soll der gesamte Bilanzgewinn von 119.070 Tsd € als Dividende für das Geschäftsjahr 2005 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 2005G“ von Dr. Heubeck ermittelt. Die Pensionsrückstellung entspricht in voller Höhe dem Teilwert.

### (10) Andere Rückstellungen

	31.12.2004 Tsd €	<b>31.12.2005</b> <b>Tsd €</b>
Steuerrückstellungen	20.746	10.893
Sonstige Rückstellungen	9.062	11.637
	<b>29.808</b>	<b>22.530</b>

Die Rückstellungen sind mit dem Betrag angesetzt, der nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist. Die Steuerrückstellungen enthalten Rückstellungen für latente Steuern in Höhe von 4.171 Tsd €.



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

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

Verbindlichkeiten	Gesamt	Mit einer Restlaufzeit von:			Gesamt
	31.12.2004	bis zu einem Jahr	über einem Jahr bis zu fünf Jahren	mehr als fünf Jahren	31.12.2005
	Tsd €	Tsd €	Tsd €	Tsd €	Tsd €
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	384.067	10.110	0	392.480	402.590
(Vorjahr)		(100)	(0)	(383.967)	
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	527	602	0	0	602
(Vorjahr)		(527)	(0)	(0)	
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	101.218	258.170	0	0	258.170
(Vorjahr)		(101.218)	(0)	(0)	
Sonstige Verbindlichkeiten	1.635	17.749	994	0	18.743
(Vorjahr)		(492)	(1.143)	(0)	
davon aus Steuern	(189)	(308)	(0)	(0)	(308)
davon im Rahmen der sozialen Sicherheit	(194)	(272)	(0)	(0)	(272)
	<b>487.447</b>	<b>286.631</b>	<b>994</b>	<b>392.480</b>	<b>680.105</b>
(Vorjahr)		(102.337)	(1.143)	(383.967)	

Die Verbindlichkeiten sind mit dem Rückzahlungsbetrag angesetzt. Verbindlichkeiten in Fremdwährung wurden grundsätzlich zum Kurs im Entstehungszeitpunkt bzw. zum höheren Kurs am Bilanzstichtag bewertet.

## Angaben zur Bilanz

<b>Haftungsverhältnisse</b>	31.12.2004 Tsd €	<b>31.12.2005</b> <b>Tsd €</b>
Bürgschaftsverpflichtungen	1.213.124	1.472.110
davon für verbundene Unternehmen	(1.204.837)	(1.472.107)
Sonstige finanzielle Verpflichtungen	4.149	5.511
Verpflichtungen aus Unternehmenskaufverträgen	103.207	24.729
	<b>1.320.480</b>	<b>1.502.350</b>

Die Bürgschaftsverpflichtungen standen zum größten Teil gegenüber kreditgebenden Banken (davon 1.191 Mio € für Celesio Finance B.V., Baarn/Niederlande). Die sonstigen finanziellen Verpflichtungen betrafen Mietverpflichtungen sowie Verpflichtungen aus den zukünftigen Leasingaufwendungen für die Geschäftsfahrzeuge der Gesellschaft, für Geschäftsausstattung sowie für Beratungs- und Dienstleistungsverträge. Darüber hinaus sind in den Haftungsverhältnissen bedingte Kaufpreisverpflichtungen aus dem Erwerb von Finanzanlagen enthalten.

<b>Derivative Finanzinstrumente</b>	Nominalvolumen		Marktwert	
	31.12.2004 Mio €	<b>31.12.2005</b> <b>Mio €</b>	31.12.2004 Mio €	<b>31.12.2005</b> <b>Mio €</b>
Zinsinstrumente	651	<b>661</b>	1	<b>1</b>
Währungsinstrumente	502	<b>763</b>	10	<b>7</b>
	<b>1.153</b>	<b>1.424</b>	<b>11</b>	<b>8</b>

Celesio ist im Rahmen seiner Geschäftstätigkeit Zins- und Währungsrisiken ausgesetzt. Diese Risiken werden durch den 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 wurden im Geschäftsjahr Zinscaps, -collars und -swaps eingesetzt. Beim Zinscap wird eine Zinsobergrenze vereinbart. Ein Zinscollar beinhaltet sowohl eine Zinsober- als auch -untergrenze. Beim Zinsswap wird der dem Grundgeschäft zugrunde liegende variable oder feste Zinssatz über die gesamte Laufzeit ausgetauscht. Zur Absicherung von Wechselkursrisiken wurden im Geschäftsjahr Devisentermingeschäfte, Währungsswaps und -optionen eingesetzt.

## Angaben zur Gewinn- und Verlustrechnung

### (12) Beteiligungsergebnis

	2004 Tsd €	<b>2005</b> <b>Tsd €</b>
Erträge aus Gewinnabführungsverträgen	44.135	42.528
Erträge aus Beteiligungen	61.727	62.081
	<b>105.862</b>	<b>104.609</b>

Das Beteiligungsergebnis enthält Ausschüttungen von Tochtergesellschaften sowie Erträge aus Gewinnabführungsverträgen.

### (13) Zinsergebnis

	2004 Tsd €	<b>2005</b> <b>Tsd €</b>
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	22.032	32.234
davon aus verbundenen Unternehmen	(16.843)	(27.218)
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	– 23.253	– 37.949
davon aus verbundenen Unternehmen	(– 7.424)	(– 5.572)
	<b>– 1.221</b>	<b>– 5.715</b>

## Angaben zur Gewinn- und Verlustrechnung

### (14) Sonstige betriebliche Erträge

	2004 Tsd €	2005 Tsd €
Konzern-Steuerumlage	29.524	28.656
davon Körperschaftsteuer	(16.636)	(16.212)
davon Gewerbesteuer	(12.888)	(12.444)
Übrige Erträge	8.013	6.749
	<b>37.537</b>	<b>35.405</b>

Die sonstigen betrieblichen Erträge setzen sich im Wesentlichen aus Erträgen aus Steuerumlagen sowie aus erbrachten Dienstleistungen an verbundene Unternehmen zusammen.

### (15) Personalaufwand/Mitarbeiter

	2004 Tsd €	2005 Tsd €
Löhne und Gehälter	16.473	20.053
Soziale Abgaben	1.591	1.908
Aufwendungen für Altersversorgung	1.002	1.374
	<b>19.066</b>	<b>23.335</b>

Die durchschnittliche Anzahl der Beschäftigten belief sich im Jahr 2005 auf 181 (Vorjahr 148).

**(16) Sonstige betriebliche Aufwendungen**

	2004 Tsd €	<b>2005</b> <b>Tsd €</b>
Sonstige Steuern	29	44
Übrige Aufwendungen	25.799	26.340
	<b>25.828</b>	<b>26.384</b>

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

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

	2004 Tsd €	<b>2005</b> <b>Tsd €</b>
<b>Steuern vom Einkommen und vom Ertrag</b>		
Körperschaftsteuer	8.886	6.527
Gewerbesteuer	6.721	4.752
Latente Steuern	- 313	- 340
	<b>15.294</b>	<b>10.939</b>
<b>Steuern vom Einkommen und vom Ertrag für Vorjahre</b>		
Körperschaftsteuer	0	13.948
Gewerbesteuererstattung 1996 – 2001	0	- 52.881
	<b>0</b>	<b>- 38.933</b>
	<b>15.294</b>	<b>- 27.994</b>

Der Steueraufwand beinhaltet laufende Steuern auf das Einkommen und den Ertrag sowie einen Ertrag aus der Auflösung der Rückstellung für latente Steuern. Die Erstattung bei den Steuern aus Einkommen und Ertrag für Vorjahre resultiert aus der Rückerstattung von Gewerbesteuer für die Jahre 1996 bis 2001 in Höhe von netto 38,9 Millionen Euro (brutto 52,9 Millionen Euro).

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

## Sonstige Angaben

### **Abschlussprüfung**

Die Prüfung des Jahresabschlusses der Celesio AG, der wesentlichen deutschen Tochtergesellschaften sowie des Konzernabschlusses wurde durch die PricewaterhouseCoopers AG Wirtschaftsprüfungsgesellschaft (PwC), Stuttgart, durchgeführt. Im Geschäftsjahr entstand für Leistungen, die von PwC Deutschland erbracht wurden, ein Aufwand von insgesamt 439 Tsd € (Vorjahr 509 Tsd €). Davon entfielen auf Abschlussprüfungen 389 Tsd € (Vorjahr 400 Tsd €) sowie auf weitere Leistungen 50 Tsd € (Vorjahr 109 Tsd €).

### **Mitteilungen von Aktionären**

Der Franz Haniel & Cie. GmbH, Duisburg, gehörten gemäß Mitteilung vom 02. April 2002 nach § 41 Abs. 2 Satz 1 Wertpapierhandelsgesetz (WpHG) am 01. April 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 52,9 % (Vorjahr 58,0 %).

### **Corporate Governance**

Vorstand und Aufsichtsrat haben zuletzt zum 8. Dezember 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 Vorstandes**

Die Gesamtvergütung des Vorstands im Geschäftsjahr 2005 belief sich auf 4.983 Tsd € (Vorjahr 3.410 Tsd €). Davon entfallen 895 Tsd € (Vorjahr 710 Tsd €) auf fixe Vergütungen, 3.041 Tsd € (Vorjahr 2.400 Tsd €) auf erfolgsbezogene Vergütungen (Ergebnisbonus) und 1.047 Tsd € (Vorjahr 300 Tsd €) auf Vergütungen mit langfristiger Anreizwirkung (Strategiebonus).

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 230 Tsd € (Vorjahr 197 Tsd €). Für sie sind Pensionsrückstellungen in Höhe von 3.751 Tsd € (Vorjahr 3.815 Tsd €) gebildet.

\*Eingetragene Marke der Stern Stewart & Co.



### **Gesamtbezüge und Vergütungsstruktur des Aufsichtsrates**

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 2005 belief sich danach auf 1.006 Tsd € (Vorjahr 746 Tsd €). Davon entfielen 67 Tsd € (Vorjahr 68 Tsd €) auf feste Vergütungen für die Mitgliedschaft im Aufsichtsrat, 925 Tsd € (Vorjahr 670 Tsd €) auf variable, dividendenabhängige Vergütungen für die Mitgliedschaft im Aufsichtsrat sowie 14 Tsd € (Vorjahr 9 Tsd €) auf die Tätigkeit in Ausschüssen.

Herr Professor Dr. Zahn erhielt für seine Beratungstätigkeit für die GEHE Pharma Handel GmbH ein Honorar in Höhe von 2 Tsd € (Vorjahr 4 Tsd €).

## 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.

Gemäß § 15 a des Wertpapierhandelsgesetzes müssen Personen, die bei einem deutschen börsennotierten Unternehmen 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 Vorstandes**

Der Bilanzgewinn der Celesio AG beträgt 119.070.000 €  
(Vorjahr 102.060.000 €).

Der Vorstand schlägt vor, den gesamten Bilanzgewinn von 119.070.000 €  
(Vorjahr 102.060.000 €) als Dividende für das Geschäftsjahr 2005 auszu-  
schütten.

Aufgrund dieses Gewinnverwendungsvorschlages entfällt auf eine Stückaktie  
eine ordentliche Dividende von 1,35 € (Vorjahr 1,20 €), zuzüglich einer  
Sonderdividende von 0,05 €.

Stuttgart, 14. Februar 2006

Der Vorstand

## Mitglieder des Vorstandes

### **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., Baarn/Niederlande
- Herba Chemosan Apotheker-AG, Wien/Österreich
- Norsk Medisinaldepot AS, Oslo/Norwegen
- Healthcare Services Group plc, Bedford/Großbritannien (seit 18.05.2005)
- Untertürkheimer Volksbank e.G., Stuttgart/Deutschland
- Verwaltungsrat Christophsbad Göppingen Dr. Landerer Söhne GmbH, Göppingen/Deutschland
- Landesbeirat Baden-Württemberg Allianz Versicherungs-AG, München/Deutschland (bis 31.12.2005)

### **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
- Kemofarmacija d.d., Ljubljana/Slowenien (seit 23.03.2005),  
Vorsitzender
- Herba Chemosan Apotheker-AG, Wien/Österreich
- NMD Grossisthandel AS, Oslo/Norwegen
- OCP PORTUGAL, PRODUTOS FARMACÊUTICOS, S.A., Maia/Portugal
- Soquifa-Medicamentos S.A., Braga/Portugal (seit 01.03.2005)

### **Stefan Meister**

Stuttgart/Deutschland

Mitgliedschaft in Aufsichtsräten und vergleichbaren Kontrollgremien:

- Lloyds Nederland B.V., Baarn/Niederlande
- Herba Chemosan Apotheker-AG, Wien/Österreich (bis 12.05.2005)

### **Dr. Felix A. Zimmermann**

Stuttgart/Deutschland

Mitgliedschaft in Aufsichtsräten und vergleichbaren Kontrollgremien:

- Herba Chemosan Apotheker-AG, Wien/Österreich (seit 12.05.2005)
- Kemofarmacija d.d., Ljubljana/Slowenien (seit 23.03.2005)

## Mitglieder des Aufsichtsrates

<p><b>Prof. Dr. Theo Siebert</b> Duisburg/Deutschland Vorsitzender</p>	<p>Mitglied des Vorstandes Franz Haniel &amp; Cie. GmbH (bis 30.04.2005) Vorsitzender des Vorstandes Franz Haniel &amp; Cie. GmbH (01.05.2005 – 31.12.2005)</p>	<p>Mitgliedschaft in Aufsichtsräten und vergleichbaren Kontrollgremien: – METRO AG, Düsseldorf/Deutschland, Vorsitzender – ERGO Versicherungsgruppe AG, Düsseldorf/Deutschland – TAKKT AG, Stuttgart/Deutschland (seit 03.05.2005)</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 Vorstandes Schering AG</p>	<p>Mitgliedschaft in Aufsichtsräten und vergleichbaren Kontrollgremien: – Schering Berlin Inc., Montville/New Jersey, USA – Kuratorium der Bertelsmann Stiftung, Gütersloh/Deutschland – B. Braun Melsungen AG, Melsungen/Deutschland (bis 15.06.2005) – Partner für Berlin Gesellschaft für Hauptstadt-Marketing mbH, Berlin/Deutschland (bis 22.06.2005)</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><b>Dr. Ihno Schneevoigt</b> München/Deutschland</p>	<p>Mitglied des Vorstandes i. R.: Allianz Versicherungs-AG Allianz Lebensversicherungs-AG</p>	<p>Mitgliedschaft in Aufsichtsräten und vergleichbaren Kontrollgremien: – ESMT European School of Management and Technology GmbH, Berlin/Deutschland – Ströer Out-of-Home Media AG, Köln/Deutschland – Korn/Ferry International Corp., Los Angeles/USA</p>
<p><b>Dr. Klaus Trützschler</b> Duisburg/Deutschland</p>	<p>Mitglied des Vorstandes Franz Haniel &amp; Cie. GmbH</p>	<p>Mitgliedschaft in Aufsichtsräten und vergleichbaren Kontrollgremien: – TAKKT AG, Stuttgart/Deutschland, Vorsitzender – Allianz Versicherungs-AG, München/Deutschland – Bilfinger Berger AG, Mannheim/Deutschland – CEMEX Deutschland AG, Ratingen/Deutschland</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: – Kuratorium Fraunhofer-Institut für Produktionstechnik und Automatisierung IPA, Stuttgart/Deutschland</p>

## Bestätigungsvermerk des Abschlussprüfers

Wir haben den Jahresabschluss – bestehend aus Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung sowie Anhang – unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der Celesio AG, Stuttgart, der mit dem Konzernlagebericht zusammengefasst ist, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2005 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen 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 Beurteilung aufgrund der bei der Prüfung gewonnenen Erkenntnisse entspricht der Jahresabschluss den gesetzlichen Vorschriften und den ergänzenden Bestimmungen der Satzung und vermittelt unter Beachtung der Grundsätze ordnungsmäßiger Buchführung ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens-, Finanz- und Ertragslage der Gesellschaft. Der zusammengefasste Lagebericht steht in Einklang mit dem Jahresabschluss, vermittelt insgesamt ein zutreffendes Bild von der Lage der Gesellschaft und stellt die Chancen und Risiken der zukünftigen Entwicklung zutreffend dar.

Stuttgart, den 14. Februar 2006

PricewaterhouseCoopers  
Aktiengesellschaft  
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(Schwarzhof)  
Wirtschaftsprüfer

(Wißfeld)  
Wirtschaftsprüfer

Der Jahresabschluss und der Lagebericht der Celesio AG für das Geschäftsjahr 2005 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 2005 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