



Der Gesundheit verpflichtet

Jahresabschluss Celesio AG 2006

celesio
the healthcare group

Bilanz zum 31. Dezember 2006

	Anhang Nr.	31.12.2005 Tsd. €	31.12.2006 Tsd. €
Aktiva			
Anlagevermögen			
Immaterielle Vermögenswerte	(1)	1.673	912
Sachanlagen	(2)	5.352	5.037
Finanzanlagen	(3)	1.854.554	1.897.635
		1.861.579	1.903.584
Umlaufvermögen			
Forderungen und sonstige Vermögenswerte	(4)	551.803	603.815
Flüssige Mittel	(5)	36	28
		551.839	603.843
Rechnungsabgrenzungsposten	(6)	6.787	6.229
		2.420.205	2.513.656
Passiva			
Eigenkapital			
Gezeichnetes Kapital	(7)	217.728	217.728
Kapitalrücklage	(7)	1.113.030	1.113.030
Gewinnrücklagen	(7)	256.963	233.470
Bilanzgewinn	(8)	119.070	127.575
		1.706.791	1.691.803
Rückstellungen			
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	(9)	9.714	10.364
Übrige Rückstellungen	(10)	22.530	24.023
		32.244	34.387
Verbindlichkeiten			
Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von mehr als fünf Jahren		392.480	501.296
über einem Jahr bis zu fünf Jahren		994	1.397
bis zu einem Jahr		286.631	284.124
	(11)	680.105	786.817
Rechnungsabgrenzungsposten		1.065	649
		2.420.205	2.513.656

Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr 2006

	Anhang Nr.	2005 Tsd. €	2006 Tsd. €
Beteiligungsergebnis	(12)	104.609	136.370
Zinsergebnis	(13)	- 5.715	- 5.948
Sonstige betriebliche Erträge	(14)	35.405	27.666
Personalaufwand	(15)	23.335	26.589
Abschreibungen auf immaterielle Vermögenswerte des Anlagevermögens und auf Sachanlagen		2.361	2.222
Sonstige betriebliche Aufwendungen	(16)	26.384	26.778
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit vor Steuern		82.219	102.499
Ertragsteuern	(17)	- 27.994	- 1.583
Jahresüberschuss		110.213	104.082
Entnahme aus Gewinnrücklagen		8.857	23.493
Bilanzgewinn		119.070	127.575

Entwicklung des Anlagevermögens 2006

	Immaterielle Vermögens- werte Tsd. €	Sachanlagen Tsd. €	Finanz- anlagen Tsd. €	Gesamt Tsd. €
Kumulierte Anschaffungswerte Stand am 01.01.2006	7.475	8.019	1.854.554	1.870.048
Zugänge	673	765	43.453	44.891
Abgänge	51	507	372	930
Abgänge an verbundene Unternehmen	0	49	0	49
Kumulierte Anschaffungswerte Stand am 31.12.2006	8.097	8.228	1.897.635	1.913.960
Kumulierte Abschreibungen Stand am 01.01.2006	5.802	2.667	0	8.469
Zugänge	1.434	788	0	2.222
Abgänge	51	260	0	311
Abgänge an verbundene Unternehmen	0	4	0	4
Kumulierte Abschreibungen Stand am 31.12.2006	7.185	3.191	0	10.376
Restbuchwerte am 31.12.2006	912	5.037	1.897.635	1.903.584
Restbuchwerte am 31.12.2005	1.673	5.352	1.854.554	1.861.579

Die immateriellen Vermögenswerte 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

Allgemeine Angaben

Der Jahresabschluss 2006 der Celesio AG spiegelt die Aktivitäten einer geschäftsführenden Holding wider.

Die Veränderungen bei den Anteilen an verbundenen Unternehmen, den Forderungen gegen verbundene Unternehmen sowie den Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten beeinflussen die Bilanz für das Geschäftsjahr 2006. Die Gewinn- und Verlustrechnung des Geschäftsjahres 2006 wird durch die Ausschüttungen beziehungsweise Ergebnisabführungen der Tochtergesellschaften geprägt.

Bilanzierungsvorschriften

Der Jahresabschluss der Celesio AG zum 31.12.2006 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 Posten zusammengefasst. Sie werden im Anhang ausführlich dargestellt.

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

Bewertungsgrundsätze

Die Methoden der Bewertung der Vermögenswerte und Schulden sind in den Erläuterungen zu den einzelnen Bilanzposten angegeben.

Angaben zur Bilanz

(1) Immaterielle Vermögenswerte

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

(2) Sachanlagen

Die Zugänge der Sachanlagen wurden mit den Anschaffungskosten aktiviert. Abschreibungen wurden bei der Geschäftsausstattung mit 5 % bis 25 % linear verrechnet. Mietereinbauten wurden über die Laufzeit der Mietverträge beziehungsweise nach amtlichen Abschreibungstabellen für Gebäude abgeschrieben. Die Außenanlagen wurden mit 3 % bis 11 % abgeschrieben. Die Zugänge entfielen auf Büro- und Geschäftsausstattung, Mietereinbauten einschließlich Außenanlagen sowie auf Kraftfahrzeuge.

(3) Finanzanlagen

	Anteile an verbundenen Unternehmen Tsd. €	Ausleihungen an verbundene Unternehmen Tsd. €	Beteiligungen Tsd. €	Gesamt Tsd. €
Kumulierte Anschaffungswerte Stand am 01.01.2006	1.840.219	10.656	3.679	1.854.554
Zugänge	43.453	0	0	43.453
Abgänge	69	0	303	372
Kumulierte Anschaffungswerte Stand am 31.12.2006	1.883.603	10.656	3.376	1.897.635
Kumulierte Abschreibungen Stand am 01.01.2006	0	0	0	0
Zugänge	0	0	0	0
Abgänge	0	0	0	0
Kumulierte Abschreibungen Stand am 31.12.2006	0	0	0	0
Restbuchwerte am 31.12.2006	1.883.603	10.656	3.376	1.897.635
Restbuchwerte am 31.12.2005	1.840.219	10.656	3.679	1.854.554

Die Finanzanlagen wurden mit den Anschaffungskosten beziehungsweise niedrigerem beizulegenden Wert angesetzt. Die Zugänge von 43.453 Tsd. € (Vorjahr: 107.698 Tsd. €) ergaben sich im Wesentlichen aus nachträglichen Kaufpreiszahlungen bei der Healthcare Services Group plc, Bedford/Großbritannien und der Movianto Ceska republika a.s. (ehemals Realpol a.s.), Brünn/Tschechien sowie aus Zukäufen bei der Admenta France S.A., Saint-Ouen/Frankreich und der Herba Chemosan Apotheker-AG, Wien/Österreich. Daneben wurden die Admenta Denmark ApS, Kopenhagen/Dänemark und die P.C. Cahill and Company Ltd., Dublin/Irland erworben sowie eine Kapitalerhöhung bei der Altiro GmbH, Stuttgart/Deutschland durchgeführt.

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

(4) Forderungen und Sonstige Vermögenswerte

	31.12.2005 Tsd. €	31.12.2006 Tsd. €
Forderungen gegen verbundene Unternehmen	547.142	582.577
Sonstige Vermögenswerte	4.661	21.238
	551.803	603.815

Forderungen gegen verbundene Unternehmen und Sonstige Vermögenswerte wurden unter Berücksichtigung ihrer Einbringlichkeit bewertet. Die kurzfristigen Forderungen gegen verbundene Unternehmen bestanden gegenüber 27 (Vorjahr: 17) Konzerngesellschaften.

Forderungen in Fremdwährung wurden zum Kurs im Entstehungszeitpunkt beziehungsweise zum niedrigeren Kurs am Bilanzstichtag bewertet. Die Sonstigen Vermögenswerte enthalten im Wesentlichen Steuererstattungsansprüche und Steuervorauszahlungen sowie sonstige Forderungen. In den Sonstigen Vermögenswerten ist eine Steuerforderung in Höhe von 3.277 Tsd. € mit einer Restlaufzeit von über einem Jahr enthalten. Die übrigen Forderungen und Sonstigen Vermögenswerte haben wie im Vorjahr eine Restlaufzeit von unter einem Jahr.

(5) Flüssige Mittel

	31.12.2005 Tsd. €	31.12.2006 Tsd. €
Kassenbestand	18	13
Guthaben bei Kreditinstituten	18	15
	36	28

(6) Rechnungsabgrenzungsposten

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

Angaben zur Bilanz

(7) Gezeichnetes Kapital und Rücklagen

Am 24.07.2006 wurde ein Aktiensplit im Verhältnis 1:2 durchgeführt. Das Grundkapital beträgt 217.728 Tsd. € und ist seitdem in 170.100.000 (Vorjahr: 85.050.000) Stückaktien (Aktien ohne Nennbetrag) eingeteilt. Außerdem wurden die Inhaberaktien in Namensaktien umgewandelt. Es besteht ein genehmigtes Kapital von 43.546 Tsd. € bis zum 07.05.2007.

(8) Bilanzgewinn

Der Bilanzgewinn des Vorjahres von 119.070 Tsd. € wurde in voller Höhe als Dividende für das Geschäftsjahr 2005 ausgeschüttet. Aus den anderen Gewinnrücklagen wurden 23.493 Tsd. € entnommen. Zusammen mit dem Jahresüberschuss 2006 von 104.082 Tsd. € ergibt sich zum 31.12.2006 ein Bilanzgewinn von 127.575 Tsd. €.

Nach dem Gewinnverwendungsvorschlag soll der gesamte Bilanzgewinn von 127.575 Tsd. € als Dividende für das Geschäftsjahr 2006 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 Richtttafeln 2005G von Dr. Heubeck ermittelt. Die Pensionsrückstellungen entsprechen in voller Höhe dem Teilwert.

(10) Übrige Rückstellungen

	31.12.2005 Tsd. €	31.12.2006 Tsd. €
Steuerrückstellungen	10.893	10.908
Sonstige Rückstellungen	11.637	13.115
	22.530	24.023

Die Rückstellungen sind mit dem Betrag angesetzt, der nach vernünftiger kaufmännischer Beurteilung notwendig ist. Die Steuerrückstellungen enthalten Rückstellungen für latente Steuern in Höhe von 3.799 Tsd. € (Vorjahr: 4.171 Tsd. €).

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

(11) Verbindlichkeiten, Haftungsverhältnisse und derivative Finanzinstrumente

Verbindlichkeiten	31.12.2005				31.12.2006			
	Restlaufzeit			Buchwert Tsd. €	Restlaufzeit			Buchwert Tsd. €
	bis 1 Jahr Tsd. €	1 – 5 Jahre Tsd. €	über 5 Jahre Tsd. €		bis 1 Jahr Tsd. €	1 – 5 Jahre Tsd. €	über 5 Jahre Tsd. €	
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	10.110	0	392.480	402.590	16.245	0	501.296	517.541
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	602	0	0	602	614	0	0	614
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	258.170	0	0	258.170	253.731	0	0	253.731
Sonstige Verbindlichkeiten	17.749	994	0	18.743	13.534	1.397	0	14.931
davon aus Steuern	(308)	0	0	(308)	(623)	0	0	(623)
davon im Rahmen der sozialen Sicherheit	(272)	0	0	(272)	(42)	0	0	(42)
	286.631	994	392.480	680.105	284.124	1.397	501.296	786.817

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

Haftungsverhältnisse und Sonstige finanzielle Verpflichtungen	31.12.2005 Tsd. €	31.12.2006 Tsd. €
Bürgschaftsverpflichtungen	1.472.110	1.367.353
davon für verbundene Unternehmen	(1.472.107)	(1.367.336)
Sonstige finanzielle Verpflichtungen	5.511	4.389
Verpflichtungen aus Unternehmenskaufverträgen	24.729	10.828
	1.502.350	1.382.570

Angaben zur Bilanz

Die Bürgschaftsverpflichtungen bestehen zum größten Teil gegenüber kreditgebenden Banken (davon 1.089 Mio. € (Vorjahr: 1.191 Mio. €) für Celesio Finance B.V., Baarn/Niederlande).

Die Sonstigen finanziellen Verpflichtungen betreffen 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.

Derivative Finanzinstrumente	Nominalvolumen		Marktwert	
	31.12.2005 Tsd. €	31.12.2006 Tsd. €	31.12.2005 Tsd. €	31.12.2006 Tsd. €
Zinsinstrumente	660.500	1.045.500	928	4.367
Währungsinstrumente	763.426	452.744	7.417	- 2.378
Gesamt	1.423.926	1.498.244	8.345	1.989

Celesio ist hinsichtlich ihrer Vermögenswerte, Verbindlichkeiten und geplanten Transaktionen unter anderem Risiken aus der Veränderung der Wechselkurse und der Zinssätze ausgesetzt. Zur Begrenzung dieser Risiken werden je nach Einschätzung des Risikos ausgewählte Sicherungsinstrumente eingesetzt.

Der Einsatz von Derivaten unterliegt konzernweit einheitlichen Richtlinien, deren Einhaltung laufend überwacht wird. Hierzu zählen die Funktionstrennung von Handel, Abwicklung und Buchung sowie die Bevollmächtigung nur weniger, qualifizierter Mitarbeiter zum Abschluss von derivativen Finanzinstrumenten. Alle Derivate werden ausschließlich zu Sicherungszwecken eingegangen, das heißt für Handels- oder andere spekulative Zwecke kommen sie nicht zum Einsatz.

Zur Absicherung von Zinsrisiken wurden im abgelaufenen Geschäftsjahr Zinscaps, -collars und -swaps eingesetzt. Beim Zinscap wird eine Zinsobergrenze vereinbart. Ein Zinsscollar 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 und Währungsswaps eingesetzt.

Angaben zur Gewinn- und Verlustrechnung

(12) Beteiligungsergebnis

	2005 Tsd. €	2006 Tsd. €
Erträge aus Gewinnabführungen verbundener Unternehmen	42.528	36.320
Erträge aus Beteiligungen	62.081	106.537
Aufwendungen aus Verlustübernahme verbundener Unternehmen	0	- 6.487
	104.609	136.370

(13) Zinsergebnis

	2005 Tsd. €	2006 Tsd. €
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	32.234	29.552
davon aus verbundenen Unternehmen	(29.466)	(29.516)
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	- 37.949	- 35.500
davon an verbundene Unternehmen	(- 17.739)	(- 11.001)
	- 5.715	- 5.948

Angaben zur Gewinn- und Verlustrechnung

(14) Sonstige betriebliche Erträge

	2005 Tsd. €	2006 Tsd. €
Konzern-Steuerumlage	28.656	24.644
davon Körperschaftsteuer	(16.212)	(13.882)
davon Gewerbesteuer	(12.444)	(10.762)
Übrige Erträge	6.749	3.022
	35.405	27.666

Die Sonstigen betrieblichen Erträge setzen sich im Wesentlichen aus Erträgen aus Steuerumlagen, erbrachten Dienstleistungen an verbundene Unternehmen und der Auflösung von Rückstellungen zusammen.

(15) Personalaufwand/Mitarbeiter

	2005 Tsd. €	2006 Tsd. €
Löhne und Gehälter	20.053	22.955
Soziale Abgaben	1.908	2.219
Aufwendungen für Altersversorgung	1.374	1.415
	23.335	26.589

Die durchschnittliche Anzahl der Beschäftigten belief sich im Jahr 2006 auf 193 (Vorjahr: 181).

(16) Sonstige betriebliche Aufwendungen

	2005 Tsd. €	2006 Tsd. €
Sonstige Steuern	44	64
Übrige Aufwendungen	26.340	26.714
	26.384	26.778

In den Sonstigen betrieblichen Aufwendungen sind im Wesentlichen Rechts- und Beratungskosten, Kosten für Dienstleistungen von verbundenen Unternehmen, Reisekosten, Abschluss- und Hauptversammlungskosten, Aufsichtsratsvergütungen, Personalbeschaffungskosten sowie sonstige Miet- und Nebenkosten enthalten.

(17) Ertragsteuern

	2005 Tsd. €	2006 Tsd. €
Ertragsteuern	10.939	1.694
Körperschaftsteuer	6.527	1.188
Gewerbesteuer	4.752	878
Latente Steuern	- 340	- 372
Ertragsteuern für Vorjahre	- 38.933	- 3.277
Körperschaftsteuer Vorjahre	13.948	- 3.277
Gewerbesteuererstattung 1996 – 2001	- 52.881	0
Gesamt	- 27.994	- 1.583

Bei den Ertragsteuern für Vorjahre betrifft der Ausweis im Vorjahr die Rückerstattung von Gewerbesteuer für die Jahre 1996 bis 2001 in Höhe von netto 38,9 Mio. € (brutto 52,9 Mio. €).

Die Sonstigen Steuern werden unter (16) Sonstige betriebliche Aufwendungen 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 abgelaufenen Geschäftsjahr entstand für Leistungen, die von PwC Deutschland erbracht wurden, ein Aufwand von insgesamt 601 Tsd. € (Vorjahr: 439 Tsd. €). Davon entfielen auf Abschlussprüfungen 419 Tsd. € (Vorjahr: 389 Tsd. €) sowie auf weitere Leistungen 182 Tsd. € (Vorjahr: 50 Tsd. €).

Mitteilungen von Aktionären

Der Franz Haniel & Cie. GmbH, Duisburg gehörten gemäß Mitteilung vom 02.04.2002 nach § 41 Absatz 2 Satz 1 Wertpapierhandelsgesetz (WpHG) am 01.04.2002 insgesamt 60 % der Stimmrechte der 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 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: 52,9 %).

Corporate Governance

Vorstand und Aufsichtsrat haben zuletzt zum 12.12.2006 die Entsprechenserklärung zu den Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex gemäß § 161 Aktiengesetz abgegeben und durch Veröffentlichung auf der Website www.celesio.com zugänglich gemacht.

Gesamtbezüge und Vergütungsstruktur des Vorstands

Die Gesamtvergütung des Vorstands belief sich im Geschäftsjahr 2006 auf 6.510 Tsd. € (Vorjahr: 4.983 Tsd. €). Davon entfielen 969 Tsd. € (Vorjahr: 895 Tsd. €) auf fixe Vergütungen, 4.111 Tsd. € (Vorjahr: 3.041 Tsd. €) auf erfolgsbezogene Vergütungen (Ergebnisbonus) und 1.430 Tsd. € (Vorjahr: 1.047 Tsd. €) auf Vergütungen mit langfristiger Anreizwirkung (Strategiebonus). Neben diesen kurzfristig fälligen Leistungen gab es Zuführungen zu den Pensionsrückstellungen von 246 Tsd. € (Vorjahr: 789 Tsd. €). Ein aktienbasiertes Vergütungsprogramm gibt es bei der Celesio AG nicht.

Der Aufsichtsrat berät auf Vorschlag des Personalausschusses die Struktur des Vergütungssystems für den Vorstand und überprüft sie regelmäßig. Der Personalausschuss legt die Vorstandsvergütung im Einzelnen fest. Diesem Ausschuss gehören der Aufsichtsratsvorsitzende Dr. Eckhard Cordes und die beiden Aufsichtsratsmitglieder Hans-Martin Poschmann und Dr. Ihno Schneevogt an.

Die Gesamtvergütung des Vorstands orientiert sich an einem angemessenen Verhältnis zu den Aufgaben und Leistungen der Vorstandsmitglieder und an der wirtschaftlichen Lage der Celesio AG. Das Gesamteinkommen der Vorstandsmitglieder besteht aus einem festen Monatseinkommen und einem leistungsgerechten variablen Anteil. Das Fixum als Grundvergütung und Abschlagszahlungen auf die erfolgsbezogene Vergütung (2006: 549 Tsd. €) werden monatlich als Gehalt ausgezahlt. Die gewährten Sachbezüge beschränken sich auf die Dienstwagennutzung und sind von den Vorstandsmitgliedern zu versteuern. Der variable Anteil besteht aus den Bausteinen Ergebnisbonus und Strategiebonus. Darüber hinaus haben die Mitglieder des Vorstands unmittelbare Versorgungszusagen erhalten. Die Zusagehöhe bestimmt sich nach dem Festgehalt und der erreichbaren Dienstzeit und ist damit nicht an variable Vergütungskomponenten gebunden. Leistungen für den Fall der Beendigung ihrer Tätigkeit wurden den Mitgliedern des Vorstands nicht zugesagt.

Sonstige Angaben

Ergebnisbonus

Die Bemessungsgrundlage des Ergebnisbonus orientiert sich am Cashflow des Celesio-Konzerns. Der Ergebnisbonus wird aus einem Prozentsatz des erreichten Cashflows des jeweiligen Geschäftsjahres ermittelt.

Strategiebonus

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

Die früheren Mitglieder des Vorstands der Celesio AG und ihre Hinterbliebenen erhielten Bezüge von 269 Tsd. € (Vorjahr: 230 Tsd. €). Für sie sind Pensionsrückstellungen in Höhe von 3.743 Tsd. € (Vorjahr: 3.751 Tsd. €) gebildet.

Im Geschäftsjahr 2006 gewährte die Celesio AG Vorstandsmitgliedern weder Kredite noch ging sie zugunsten dieser Personen Haftungsverhältnisse ein.

* 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 zusätzlich 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 Absatz 3 Mitbestimmungsgesetz gebildeten Ausschusses – erhält für jede Ausschussmitgliedschaft 2.000 €, der Vorsitzende eines Ausschusses 4.000 €.

Die Gesamtvergütung des Aufsichtsrats im Geschäftsjahr 2006 belief sich danach auf 1.172 Tsd. € (Vorjahr: 1.006 Tsd. €). Davon entfielen 68 Tsd. € (Vorjahr: 67 Tsd. €) auf feste Vergütungen für die Mitgliedschaft im Aufsichtsrat, 1.091 Tsd. € (Vorjahr: 925 Tsd. €) auf variable, dividendenabhängige Vergütungen für die Mitgliedschaft im Aufsichtsrat sowie 14 Tsd. € (Vorjahr: 14 Tsd. €) auf die Tätigkeit in Ausschüssen.

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

Im Geschäftsjahr 2006 gewährte die Celesio AG Aufsichtsratsmitgliedern weder Kredite noch ging sie zugunsten dieser Personen Haftungsverhältnisse ein.

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 abgelaufenen 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, dem Unternehmen und der Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht melden, wenn sie im Laufe eines Kalenderjahres Aktien oder sich darauf beziehende Finanzinstrumente des Unternehmens in einer Größenordnung von mehr als 5.000 € erwerben oder veräußern. Der Celesio AG liegen auf dieser Grundlage für das vergangene Berichtsjahr keine Meldungen vor.

Gewinnverwendungsvorschlag des Vorstands

Der Bilanzgewinn der Celesio AG beträgt 127.575.000,00 € (Vorjahr: 119.070.000,00 €).

Der Vorstand schlägt vor, den gesamten Bilanzgewinn von 127.575.000,00 € (Vorjahr: 119.070.000,00 €) als Dividende für das Geschäftsjahr 2006 auszuschütten.

Aufgrund dieses Gewinnverwendungsvorschlags entfällt auf eine Stückaktie eine Dividende von 0,75 € (Vorjahr: ordentliche Dividende 0,67 € zuzüglich Sonderdividende 0,03 €*).

Stuttgart, 15. Februar 2007

Der Vorstand

* Angepasst um Aktiensplit 1:2

Mitglieder des Vorstands

	Mitgliedschaft in weiteren Geschäftsleitungsorganen und vergleichbaren Gremien:	Mitgliedschaft in Aufsichtsräten und vergleichbaren Kontrollgremien:
<p>Dr. Fritz Oesterle Vorsitzender</p>	<p>– Vorstand Franz Haniel & Cie. GmbH (seit 01.10.2006)</p>	<p>– Herba Chemosan Apotheker-AG, Stellvertretender Vorsitzender – Norsk Medisinaldepot AS, Mitglied im Board of Directors – Healthcare Services Group plc, Mitglied im Board of Directors – Untertürkheimer Volksbank e.G. – Verwaltungsrat Christophsbad Göppingen Dr. Landerer Söhne GmbH, (bis 31.12.2006) – Lloyds Nederland B.V. (bis 07.06.2006)</p>
<p>Stefan Meister Stellvertretender Vorsitzender</p>		<p>– Lloyds Nederland B.V. (bis 07.06.2006)</p>
<p>Jacques Ambonville (bis 30.09.2006)</p>		
<p>Wolfgang Mähr (seit 01.10.2006)</p>		<p>– GEHE Pharma Handel GmbH, Vorsitzender (seit 01.10.2006) – OCP S.A., Vorsitzender – Herba Chemosan Apotheker-AG</p>
<p>Dr. Felix A. Zimmermann</p>		<p>– Herba Chemosan Apotheker-AG – Kemofarmacija d.d., Stellvertretender Vorsitzender</p>

Mitglieder des Aufsichtsrats

Dr. Eckhard Cordes Vorsitzender (seit 27.04.2006)	Vorsitzender des Vorstands Franz Haniel & Cie. GmbH	Mitgliedschaft in Aufsichtsräten und vergleichbaren Kontrollgremien: – METRO AG, Vorsitzender (seit 20.02.2006) – TAKKT AG (seit 31.05.2006) – Rheinmetall AG – Air Berlin PLC, Non-Executive Director im Board of Directors (seit 15.05.2006) – SKF Aktiebolaget, Mitglied im Board of Directors (seit 25.04.2006)
Prof. Dr. Theo Siegert Vorsitzender (bis 27.04.2006)	Geschäftsführender Gesellschafter de Haen Carstanjen & Söhne	– ERGO Versicherungsgruppe AG – METRO AG, Vorsitzender (bis 20.02.2006) – TAKKT AG (bis 31.05.2006) – Merck KGaA (seit 30.06.2006) – Deutsche Bank AG (seit 16.07.2006)
Ihno Goldenstein Stellv. Vorsitzender	Mitarbeiter Warenannahme GEHE Pharma Handel GmbH	
Klaus Borowicz	Niederlassungsleiter GEHE Pharma Handel GmbH	
Prof. Dr. med. Julius Michael Curtius	Kardiologe	
Dr. Hubertus Erlen	Vorsitzender des Vorstands Schering AG (bis 13.09.2006) Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrats Bayer Schering Pharma AG (seit 14.09.2006)	– Bayer Schering Pharma AG Stellvertretender Vorsitzender des Aufsichtsrats (seit 14.09.2006) – Kuratorium der Bertelsmann Stiftung
Dirk-Uwe Kerrmann	Kaufmännischer Angestellter GEHE Pharma Handel GmbH	
Jörg Lauenroth-Mago	Gewerkschaftssekretär ver.di – Vereinte Dienstleistungsgewerkschaft e.V.	– GEHE Pharma Handel GmbH
Ulrich Neumeister	Mitarbeiter Logistik GEHE Pharma Handel GmbH	
Hans-Martin Poschmann	Gewerkschaftssekretär ver.di – Vereinte Dienstleistungsgewerkschaft e.V.	
Dr. Ihno Schneevoigt	Mitglied des Vorstands i. R.: Allianz Versicherungs-AG Allianz Lebensversicherungs-AG	– Ströer Out-of-Home Media AG – Korn/Ferry International Corp., Board of Directors
Dr. Klaus Trützschler	Mitglied des Vorstands Franz Haniel & Cie. GmbH	– TAKKT AG, Vorsitzender – Allianz Versicherungs-AG – Bilfinger Berger AG – CEMEX Deutschland AG
Prof. Dr. Erich Zahn	Ordentlicher Professor der Betriebswirtschaftslehre Universität Stuttgart	– Kuratorium Fraunhofer-Institut für Produktionstechnik und Automatisierung IPA

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, der mit dem Konzernlagebericht zusammengefasst ist, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2006 geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und zusammengefasstem 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 zusammengefasstem 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 15. Februar 2007

PricewaterhouseCoopers
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(Wagner)
Wirtschaftsprüfer

(Wißfeld)
Wirtschaftsprüfer

Der Jahresabschluss und der Lagebericht der Celesio AG für das Geschäftsjahr 2006 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 2006 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
Internet www.celesio.com

celesio
the healthcare group