

Jahresabschluss GEHE Aktiengesellschaft 2002



Bilanz zum 31. Dezember 2002 GEHE Aktiengesellschaft

	Anhang Nr.	31.12.2001 Tsd €	31.12.2002 Tsd €
Aktiva			
Anlagevermögen			
Immaterielle Vermögensgegenstände	(1)	125	1.419
Sachanlagen	(2)	159	204
Finanzanlagen	(3)	1.402.699	1.429.003
	(4)	1.402.983	1.430.626
Umlaufvermögen			
Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände	(5)	519.164	747.257
Flüssige Mittel	(6)	411	43
		519.575	747.300
		1.922.558	2.177.926
Passiva			
Eigenkapital			
Gezeichnetes Kapital	(7)	186.624	217.728
Kapitalrücklage	(8)	682.434	1.113.030
Gewinnrücklagen	(8)	132.085	225.612
Bilanzgewinn	(9)	61.965	93.528
		1.063.108	1.649.898
Rückstellungen			
Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen	(10)	7.372	8.208
Andere Rückstellungen	(11)	12.394	17.442
		19.766	25.650
Verbindlichkeiten			
Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von mehr als fünf Jahren		242.781	175.751
über einem Jahr bis zu fünf Jahren		1.392	0
bis zu einem Jahr		595.511	326.627
	(12)	839.684	502.378
		1.922.558	2.177.926

Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr 2002 GEHE Aktiengesellschaft

	Anhang Nr.	2001 Tsd €	2002 Tsd €
Beteiligungsergebnis	(13)	62.220	212.695
Zinsergebnis	(14)	– 10.376	– 2.700
Sonstige betriebliche Erträge	(15)	32.553	28.940
Personalaufwand	(16)	11.603	13.346
Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen		77	95
Sonstige betriebliche Aufwendungen	(17)	17.724	26.004
Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit vor Steuern		54.993	199.490
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	(18)	– 2.175	12.435
Jahresüberschuss		57.168	187.055
Einstellung in Gewinnrücklagen		0	93.527
Gewinnvortrag		4.797	0
Bilanzgewinn		61.965	93.528

Entwicklung des Anlagevermögens 2002 GEHE Aktiengesellschaft

	Immaterielle Vermögens- gegenstände Tsd €	Sachanlagen Tsd €	Finanz- anlagen Tsd €	Gesamt Tsd €
Kumulierte Anschaffungswerte zum 01.01.2002	191	347	1.403.328	1.403.866
Zugänge	1.347	87	26.367	27.801
Abgänge	0	0	692	692
Kumulierte Anschaffungswerte zum 31.12.2002	1.538	434	1.429.003	1.430.975
Kumulierte Wertberichtigungen zum 01.01.2002	66	188	629	883
Zugänge	53	42	0	95
Abgänge	0	0	629	629
Kumulierte Wertberichtigungen zum 31.12.2002	119	230	0	349
Restbuchwerte zum 31.12.2002	1.419	204	1.429.003	1.430.626
Restbuchwerte zum 31.12.2001	125	159	1.402.699	1.402.983

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

Anhang der GEHE Aktiengesellschaft

Allgemeine Angaben

Der Jahresabschluss 2002 der GEHE Aktiengesellschaft spiegelt die Aktivitäten einer geschäftsführenden Holding wider.

Die erfolgte Kapitalerhöhung sowie die Ausschüttungen beziehungsweise Ergebnisabführungen der Tochtergesellschaften prägen die Bilanz sowie die Gewinn- und Verlustrechnung zum 31.12.2002.

Bilanzierungsvorschriften

Der Jahresabschluss der GEHE Aktiengesellschaft zum 31.12.2002 wurde nach den Vorschriften des Handelsgesetzbuchs 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 wird mit 25 % linear vorgenommen. Der Zugang betraf Software sowie geleistete Anzahlungen für Software.

(2) Sachanlagen

Die Zugänge der Sachanlagen wurden mit den Anschaffungskosten aktiviert. Abschreibungen wurden bei der Geschäftsausstattung mit 5 % bis 20 % linear verrechnet.

Auf Zugänge im 2. Halbjahr kam grundsätzlich der halbe Abschreibungssatz zur Anwendung.

Die Zugänge entfielen auf Ersatzbeschaffungen bei der Geschäftsausstattung.

(3) Finanzanlagen

	Anteile an verbundenen Unternehmen Tsd €	Ausleihungen an verbundene Unternehmen Tsd €	Beteili- gungen Tsd €	Gesamt Tsd €
Kumulierte Anschaffungswerte zum 01.01.2002	1.398.609	4.656	63	1.403.328
Zugänge	26.367	0	0	26.367
Abgänge	629	0	63	692
Kumulierte Anschaffungswerte zum 31.12.2002	1.424.347	4.656	0	1.429.003
Kumulierte Wertberichtigungen zum 01.01.2002	629	0	0	629
Zugänge	0	0	0	0
Abgänge	629	0	0	629
Kumulierte Wertberichtigungen zum 31.12.2002	0	0	0	0
Restbuchwerte zum 31.12.2002	1.424.347	4.656	0	1.429.003
Restbuchwerte zum 31.12.2001	1.397.980	4.656	63	1.402.699

Die Finanzanlagen wurden mit den Anschaffungskosten bzw. niedrigeren Teilwerten angesetzt. Die Zugänge von 26.367 Tsd € ergaben sich im Wesentlichen aus der Kapitalerhöhung bei der GEHE Nederland B.V., Amsterdam/Niederlande, und der Lloydspharmacy Belgium S.A., Wavre/Belgien.

Die Aufstellung des Anteilsbesitzes der GEHE Aktiengesellschaft wird beim Handelsregister des Amtsgerichts Stuttgart hinterlegt.

(4) Anlagevermögen

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

(5) Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände

Forderungen gegen verbundene Unternehmen und sonstige Vermögensgegenstände sind unter Berücksichtigung ihrer Einbringlichkeit bewertet. Die kurzfristigen Forderungen gegen verbundene Unternehmen bestehen gegenüber elf Konzerngesellschaften.

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

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

	31.12.2001 Tsd €	31.12.2002 Tsd €
Forderungen gegen verbundene Unternehmen	490.524	730.660
Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht	0	0
Sonstige Vermögensgegenstände	28.640	16.597
	519.164	747.257

(6) Flüssige Mittel

	31.12.2001 Tsd €	31.12.2002 Tsd €
Kassenbestand, Bundesbankguthaben	41	14
Guthaben bei Kreditinstituten	370	29
	411	43

Angaben zur Bilanz

(7) Gezeichnetes Kapital

Im 1. Halbjahr 2002 wurde die Erhöhung des Grundkapitals um nominal 31.104 Tsd € durch die Ausgabe von 12.150.000 neuen Stückaktien beschlossen und durchgeführt. Das Grundkapital beträgt nun 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.

(8) Rücklagen

In Folge der im 1. Halbjahr 2002 durchgeführten Kapitalerhöhung erhöhte sich die Kapitalrücklage um 430.596 Tsd € auf 1.113.030 Tsd €.

Die Gewinnrücklagen haben sich im Berichtsjahr wie folgt entwickelt:

Veränderung Gewinnrücklagen	Tsd €
Stand 01.01.2002	132.085
Einstellung in andere Gewinnrücklagen	93.527
Stand 31.12.2002	225.612

(9) Bilanzgewinn

Der Bilanzgewinn des Vorjahrs von 61.965 Tsd € wurde in voller Höhe als Dividende für das Geschäftsjahr 2001 ausgeschüttet.

Aus dem Jahresüberschuss von 187.055 Tsd € wurden 93.527 Tsd € in andere Gewinnrücklagen eingestellt. Daraus ergibt sich zum 31.12.2002 ein Bilanzgewinn von 93.528 Tsd €.

Nach dem Gewinnverwendungsvorschlag sollen 72.293 Tsd € als Dividende für das Geschäftsjahr 2002 ausgeschüttet und der verbleibende Betrag in Höhe von 21.235 Tsd € auf neue Rechnung vorgetragen werden.

(10) 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 Pensionsrückstellungen entsprechen in voller Höhe dem Teilwert.

(11) Andere Rückstellungen

	31.12.2001 Tsd €	31.12.2002 Tsd €
Steuerrückstellungen	5.537	11.712
Sonstige Rückstellungen	6.857	5.730
	12.394	17.442

Die Steuerrückstellungen enthalten Rückstellungen für latente Steuern von 4.030 Tsd €. Die sonstigen Rückstellungen betreffen im Wesentlichen Aufwendungen für den Personalbereich, Aufsichtsratsvergütungen, Kosten des Geschäftsberichts und Jahresabschlusskosten.

(12) Verbindlichkeiten, Haftungsverhältnisse und derivative Finanzinstrumente

Verbindlichkeiten	Gesamt	Mit einer Restlaufzeit von:			Gesamt
	31.12.2001 Tsd €	bis zu einem Jahr Tsd €	über einem Jahr bis zu fünf Jahren Tsd €	mehr als fünf Jahren Tsd €	31.12.2002 Tsd €
Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten	247.896	3.274	0	174.415	177.689
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	1.000	1.195	0	0	1.195
Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen	567.899	321.867	0	0	321.867
Sonstige Verbindlichkeiten	22.889	291	1.336	0	1.627
davon aus Steuern	(5.462)	(157)	(0)	(0)	(157)
davon im Rahmen der sozialen Sicherheit	(100)	(132)	(0)	(0)	(132)
	839.684	326.627	1.336	174.415	502.378

Angaben zur Bilanz

Haftungsverhältnisse	31.12.2001 Tsd €	31.12.2002 Tsd €
Bürgschaftsverpflichtungen	1.812.735	1.538.555
davon für verbundene Unternehmen	(1.609.695)	(1.516.795)
Gewährleistungspflichten	409	0
Sonstige finanzielle Verpflichtungen	193	216
	1.813.337	1.538.771

Die Bürgschaftsverpflichtungen bestehen zum größten Teil gegenüber kreditgebenden Banken (davon 1.022.291 Tsd € für GEHE UK PLC).

Die sonstigen finanziellen Verpflichtungen betreffen die zukünftigen Leasingaufwendungen für die Geschäftsfahrzeuge der Gesellschaft.

Derivative Finanzinstrumente	Nominalvolumen		Marktwert	
	31.12.2001 Mio €	31.12.2002 Mio €	31.12.2001 Mio €	31.12.2002 Mio €
Zinsinstrumente	140	159	- 1	- 3
Währungsinstrumente	93	407	- 3	6
	233	566	- 4	3

Im Rahmen der operativen Geschäftstätigkeit entstehen der GEHE Aktiengesellschaft Währungsrisiken und Zinsänderungsrisiken. Zur Begrenzung dieser aus dem operativen Geschäft resultierenden Risiken setzt die GEHE Aktiengesellschaft im Rahmen des Zins- und Währungsmanagements derivative Finanzinstrumente ein. Dementsprechend wäre die GEHE Aktiengesellschaft ohne den Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten einem deutlich höheren Risiko aus Zins- und Währungsschwankungen ausgesetzt. Eingesetzt werden gängige Instrumente: Zinsswaps, Forward Rate Agreements, Swaptions und Caps im Rahmen des Zinsmanagements sowie Termingeschäfte und Optionen im Bereich des Währungsmanagements.

Der Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten wird bei der GEHE Aktiengesellschaft von einem Bündel von Kontrollmechanismen begleitet. Hierzu zählen die Funktionstrennung von Handel, Abwicklung und Buchung, die Selbstbeschränkung auf einen definierten kleinen Kreis von Banken hoher Bonität und die Bevollmächtigung nur weniger, qualifizierter Mitarbeiter.

Angaben zur Gewinn- und Verlustrechnung

(13) Beteiligungsergebnis

	2001 Tsd €	2002 Tsd €
Erträge aus Gewinnabführungsverträgen	34.575	39.050
Erträge aus Beteiligungen	28.274	175.561
Aufwendungen aus Verlustübernahme verbundener Unternehmen	0	1.916
Abschreibungen auf Beteiligungen an verbundenen Unternehmen	629	0
	62.220	212.695

Das Beteiligungsergebnis enthält im Wesentlichen Ausschüttungen von Tochtergesellschaften und Erträge aus Gewinnabführungsverträgen.

(14) Zinsergebnis

	2001 Tsd €	2002 Tsd €
Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge	16.072	22.122
davon aus verbundenen Unternehmen	(15.319)	(21.630)
Zinsen und ähnliche Aufwendungen	-26.448	-24.822
davon aus verbundenen Unternehmen	(-18.463)	(-14.731)
	-10.376	-2.700

Angaben zur Gewinn- und Verlustrechnung

(15) Sonstige betriebliche Erträge

	2001 Tsd €	2002 Tsd €
Konzern-Steuerumlage	23.352	26.416
davon Körperschaftsteuer	(13.511)	(14.875)
davon Gewerbesteuer	(9.841)	(11.541)
Übrige Erträge	9.201	2.524
	32.553	28.940

Die übrigen Erträge setzen sich im Wesentlichen aus Erträgen aus der Auflösung von Rückstellungen und aus Umlagen von Verwaltungskosten an verbundene Unternehmen zusammen.

(16) Personalaufwand/Mitarbeiter

	2001 Tsd €	2002 Tsd €
Löhne und Gehälter	10.224	11.053
Soziale Abgaben	672	924
Aufwendungen für Altersversorgung	707	1.369
	11.603	13.346

Die durchschnittliche Anzahl der Beschäftigten belief sich 2002 auf 97.

(17) Sonstige betriebliche Aufwendungen

	2001 Tsd €	2002 Tsd €
Sonstige Steuern	17	29
Übrige Aufwendungen	17.707	25.975
	17.724	26.004

In den übrigen Aufwendungen sind im Wesentlichen Rechts- und Beratungskosten, Umlagen von verbundenen Unternehmen, Verwaltungskosten, Hauptversammlungskosten, Aufwendungen für Belegschaftsaktien, Aufsichtsratsvergütungen sowie Reise- und Werbekosten enthalten.

(18) Steuern vom Einkommen und vom Ertrag

Steueraufwand insgesamt	2001 Tsd €	2002 Tsd €
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag		
Körperschaftsteuer	2.646	6.939
Gewerbesteuer	3.509	6.098
Latente Steuern	- 8.330	- 602
	- 2.175	12.435
Sonstige Steuern	17	29
	-2.158	12.464

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

Im Vorjahr wurde unter der Gewerbesteuer die Gewerbesteuerumlage von Franz Haniel & Cie. GmbH ausgewiesen.

Die sonstigen Steuern werden unter den sonstigen betrieblichen Erträgen (15) bzw. sonstigen betrieblichen Aufwendungen (17) 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 GEHE Aktiengesellschaft und ihre Tochterunternehmen einbezogen werden. Dieser Konzernabschluss wird veröffentlicht und beim Handelsregister des Amtsgerichts Duisburg unter Nr. B 25 hinterlegt.

Die AXA, Paris/Frankreich, teilte uns am 02.04.2002 nach § 41 Abs. 2 Satz 1 WpHG mit, dass ihr über ihre Beteiligungsgesellschaft Pluto Gesellschaft für Beteiligungswerte AG & Co. KG, Köln, am 01.04.2002 ein Anteil von zehn Prozent der Stimmrechte unserer Gesellschaft zustand.

Corporate Governance

Vorstand und Aufsichtsrat haben am 12. Dezember 2002 folgende Entschensklärung zu den Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex gemäß § 161 Aktiengesetz abgegeben und durch Veröffentlichung auf der Website www.gehe.de den Aktionären zugänglich gemacht:

„Den Empfehlungen der Regierungskommission Deutscher Corporate Governance Kodex soll im Geschäftsjahr 2003 mit folgenden Ausnahmen entsprochen werden:

Vorsitz und Mitgliedschaft in Ausschüssen des Aufsichtsrats werden bisher nicht gesondert vergütet. Vorstand und Aufsichtsrat werden der Hauptversammlung am 24. April 2003 vorschlagen, eine Regelung zur Vergütung des Vorsitizes und der Mitgliedschaft in Ausschüssen des Aufsichtsrats in die Satzung der GEHE Aktiengesellschaft aufzunehmen.

GEHE wird den Konzernabschluss und die Zwischenberichte in Zukunft unter Beachtung international anerkannter Rechnungslegungsgrundsätze (IAS) aufstellen. Die Umstellungsarbeiten haben bereits begonnen und werden voraussichtlich im Laufe des Jahrs 2003 abgeschlossen sein.“

GEHE entspricht also den Empfehlungen des Deutschen Corporate Governance Kodex bis auf zwei Ausnahmen.

Gesamtbezüge des Aufsichtsrats und des Vorstands

Die Gesamtvergütung des Vorstands im Geschäftsjahr 2002 belief sich auf 2.043 Tsd €. Davon entfallen 543 Tsd € auf feste Vergütungen und 1.500 Tsd € auf variable erfolgsbezogene Vergütungen. Grundlage für die Bemessung der erfolgsbezogenen Vergütungen sind in erster Linie der Cashflow und der Economic Value Added (EVA). Ein Aktienoptionsprogramm oder ähnliche wertpapierorientierte Anreizsysteme gibt es bei der GEHE Aktiengesellschaft nicht.

Die Vergütung des Aufsichtsrats ist in der Satzung der GEHE Aktiengesellschaft geregelt. Im Geschäftsjahr 2002 erhielt danach jedes Aufsichtsratsmitglied 51 Tsd €. Der Vorsitzende des Aufsichtsrats erhielt das Doppelte, der stellvertretende Vorsitzende das Eineinhalbfache dieser Vergütungen. Die Gesamtbezüge des Aufsichtsrats im Geschäftsjahr 2002 betragen 694 Tsd €. Für Beratungsleistungen (wissenschaftliche Leitung von Seminaren für Pharmaziestudenten an deutschen Universitäten) im Auftrag der GEHE Pharma Handel GmbH hat Herr Professor Dr. Erich Zahn im Jahr 2002 ein Beratungshonorar von insgesamt 12 Tsd € erhalten. Die früheren Mitglieder des Vorstands der GEHE Aktiengesellschaft und ihre Hinterbliebenen hatten Bezüge von 1.040 Tsd €. Für sie sind Pensionsrückstellungen in Höhe von 3.750 Tsd € gebildet.

Gewinnverwendungsvorschlag des Vorstands

Der Vorstand schlägt vor, den ausgewiesenen Bilanzgewinn von 93.527.457,31 € wie folgt zu verwenden:

Ausschüttung einer Dividende von 0,85 € je Stückaktie auf das in 85.050.000 Stückaktien eingeteilte dividendenberechtigte Grundkapital von 217.728.000 €, entsprechend 72.292.500 €, und Vortrag des Restbetrags von 21.234.957,31 € auf neue Rechnung.

Stuttgart, 12. Februar 2003

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 anderen Kontrollgremien:
GEHE Pharma Handel GmbH, Stuttgart/Deutschland (Vorsitzender)
Norsk Medisinaldepot AS, Oslo/Norwegen (bis 31.12.2002)
Herba Chemosan Apotheker-AG, Wien/Österreich
OFFICE COMMERCIAL PHARMACEUTIQUE (O.C.P.) S.A., Saint-Ouen/Frankreich (bis 20.06.2002)
Lloydspharmacy Belgium S.A., Wavre/Belgien (bis 07.08.2002)
GEHE Property Management Company S.A., Wavre/Belgien (bis 07.08.2002)
GEHE UK PLC, Coventry/Großbritannien (bis 31.03.2002)
GEHE Invest PLC, Coventry/Großbritannien (bis 31.03.2002)
Untertürkheimer Volksbank e.G., Stuttgart/Deutschland
Landesbeirat Baden-Württemberg Allianz Versicherungs-AG, München/Deutschland
Verwaltungsrat Christophsbad Göppingen Dr. Landerer Söhne GmbH, Göppingen/Deutschland (seit 13.07.2002)

Jacques Ambonville

Saint-Ouen/Frankreich

Mitgliedschaft in Aufsichtsräten und anderen Kontrollgremien:
OFFICE COMMERCIAL PHARMACEUTIQUE (O.C.P.) S.A., Saint-Ouen/Frankreich (Vorsitzender)
OCP Portugal Produtos Farmacêuticos S.A., Maia/Portugal
DEPOTS GENERAUX PHARMA S.A., Aulnay-sous-Bois/Frankreich
TREDIMED S.A., Saint-Ouen/Frankreich
OCP REPARTITION S.A.S., Saint-Ouen/Frankreich (bis 29.05.2002)
OCP PARTICIPATIONS S.A., Saint-Ouen/Frankreich (bis 21.06.2002)
SAMBRIA S.A., Charleroi/Belgien (bis 31.07.2002)
GEHE Italia S.p.A., Bologna/Italien (bis 19.12.2002)

Stefan Meister

Stuttgart/Deutschland

Mitgliedschaft in Aufsichtsräten und anderen Kontrollgremien:
Herba Chemosan Apotheker-AG, Wien/Österreich
GEHE Nederland B.V., Amsterdam/Niederlande
Lloydspharmacy Belgium S.A., Wavre/Belgien (bis 06.08.2002)
GEHE Property Management Company S.A., Wavre/Belgien (bis 06.08.2002)
GEHE UK PLC, Coventry/Großbritannien (bis 31.03.2002)
GEHE Invest PLC, Coventry/Großbritannien (bis 31.03.2002)
Börsenrat Baden-Württembergische Wertpapierbörse, Stuttgart/Deutschland

Michael A. Ward

Coventry/Großbritannien

Mitgliedschaft in weiteren Geschäftsleitungsorganen und vergleichbaren Gremien:
Lloyds Pharmacy Limited, Coventry/Großbritannien
Lloydspharmacy Belgium S.A., Wavre/Belgien
GEHE Italia S.p.A., Bologna/Italien
GEHE Nederland B.V., Amsterdam/Niederlande
GEHE IRELAND LIMITED, Dublin/Irland

Mitgliedschaft in Aufsichtsräten und anderen Kontrollgremien:
Norsk Medisinaldepot AS, Oslo/Norwegen
Croda International PLC, Goole/Großbritannien

Mitglieder des Aufsichtsrats

<p>Günther Hülse Duisburg/Deutschland Vorsitzender</p>	<p>Vorsitzender des Vorstands Franz Haniel & Cie. GmbH</p>	<p>Mitgliedschaft in Aufsichtsräten und anderen Kontrollgremien: TAKKT AG, Stuttgart/Deutschland (Vorsitzender) G. Konzmann GmbH & Co. KG, Leinfelden-Echterdingen/Deutschland Herba Chemosan Apotheker-AG, Wien/Österreich GEHE UK PLC, Coventry/Großbritannien (bis 31.03.2002)</p>
<p>Friedrich Taake Porta Westfalica/Deutschland Stellv. Vorsitzender</p>	<p>Kaufmännischer Angestellter GEHE Pharma Handel GmbH</p>	
<p>Prof. Dr. med. Julius Michael Curtius Weimar/Deutschland</p>	<p>Kardiologe</p>	
<p>Dr. Hubertus Erlen Berlin/Deutschland (seit 27.03.2002)</p>	<p>Vorsitzender des Vorstands Schering AG</p>	<p>Mitgliedschaft in Aufsichtsräten und anderen 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 Bertelsmann Stiftung, Berlin/Deutschland Medrad Inc., Indianola/Pennsylvania, USA (bis 04.10.2002)</p>
<p>Ihno Goldenstein Delmenhorst/Deutschland</p>	<p>Mitarbeiter Warenannahme GEHE Pharma Handel GmbH</p>	
<p>Jörg Lauenroth-Mago Magdeburg/Deutschland</p>	<p>Gewerkschaftssekretär ver.di – Vereinte Dienstleistungsgewerkschaft e.V.</p>	<p>Mitgliedschaft in Aufsichtsräten und anderen Kontrollgremien: GEHE Pharma Handel GmbH, Stuttgart/Deutschland Franz Haniel & Cie. GmbH, Duisburg/Deutschland</p>
<p>Hans-Martin Poschmann Berlin/Deutschland</p>	<p>Gewerkschaftssekretär ver.di – Vereinte Dienstleistungsgewerkschaft e.V.</p>	<p>Mitgliedschaft in Aufsichtsräten und anderen Kontrollgremien: GEHE Pharma Handel GmbH, Stuttgart/Deutschland Oviessse GmbH, Köln/Deutschland (seit 16.01.2002)</p>
<p>Jürgen Puff Stuttgart/Deutschland</p>	<p>Bereichsleiter Organisation GEHE Pharma Handel GmbH</p>	
<p>Hans-Jürgen Sachse Halle/Deutschland</p>	<p>Haushandwerker GEHE Pharma Handel GmbH</p>	
<p>Dr. Ihno Schneevoigt München/Deutschland</p>	<p>Mitglied des Vorstands: Allianz Versicherungs-AG, München Allianz Lebensversicherungs-AG, Stuttgart</p>	<p>Mitgliedschaft in Aufsichtsräten und anderen Kontrollgremien: E.ON Academy GmbH, Düsseldorf/Deutschland (ab 01.11.2002) Dr. Dr. Heissmann GmbH, Wiesbaden/Deutschland</p>
<p>Prof. Dr. Theo Siegert Duisburg/Deutschland</p>	<p>Mitglied des Vorstands Franz Haniel & Cie. GmbH</p>	<p>Mitgliedschaft in Aufsichtsräten und anderen Kontrollgremien: OFFICE COMMERCIAL PHARMACEUTIQUE (O.C.P.) S.A., Saint-Ouen/Frankreich (bis 20.06.2002)</p>
<p>Prof. Dr. Erich Zahn Stuttgart/Deutschland</p>	<p>Ordentlicher Professor der Betriebswirtschaftslehre Universität Stuttgart</p>	<p>Mitgliedschaft in Aufsichtsräten und anderen Kontrollgremien: IFB Dr. Braschel AG, Stuttgart/Deutschland (Vorsitzender) 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 GEHE Aktiengesellschaft, der mit dem Konzernlagebericht zusammengefasst ist, für das zum 31. Dezember 2002 abgelaufene Geschäftsjahr geprüft. Die Buchführung und die Aufstellung von Jahresabschluss und Lagebericht nach den deutschen handelsrechtlichen Vorschriften liegen in der Verantwortung des Vorstandes 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 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 Vorstandes 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, 12. Februar 2003

PwC Deutsche Revision
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(Küpfer)
Wirtschaftsprüfer

(Wißfeld)
Wirtschaftsprüfer

Der Jahresabschluss und der Lagebericht der GEHE Aktiengesellschaft für das Geschäftsjahr 2002 werden im Bundesanzeiger veröffentlicht und beim Handelsregister des Amtsgerichts Stuttgart hinterlegt. Der Lagebericht der GEHE Aktiengesellschaft ist mit dem Lagebericht des Konzerns zusammengefasst; er ist im GEHE Geschäftsbericht 2002 enthalten.

GEHE Aktiengesellschaft
Neckartalstraße 155
70376 Stuttgart
Deutschland
Telefon +49/ (0)7 11/50 01-00 (Zentrale)
Telefax +49/ (0)7 11/50 01-12 60
E-Mail service@gehe.de
Internet www.gehe.de

GEHE
AKTIENGESELLSCHAFT