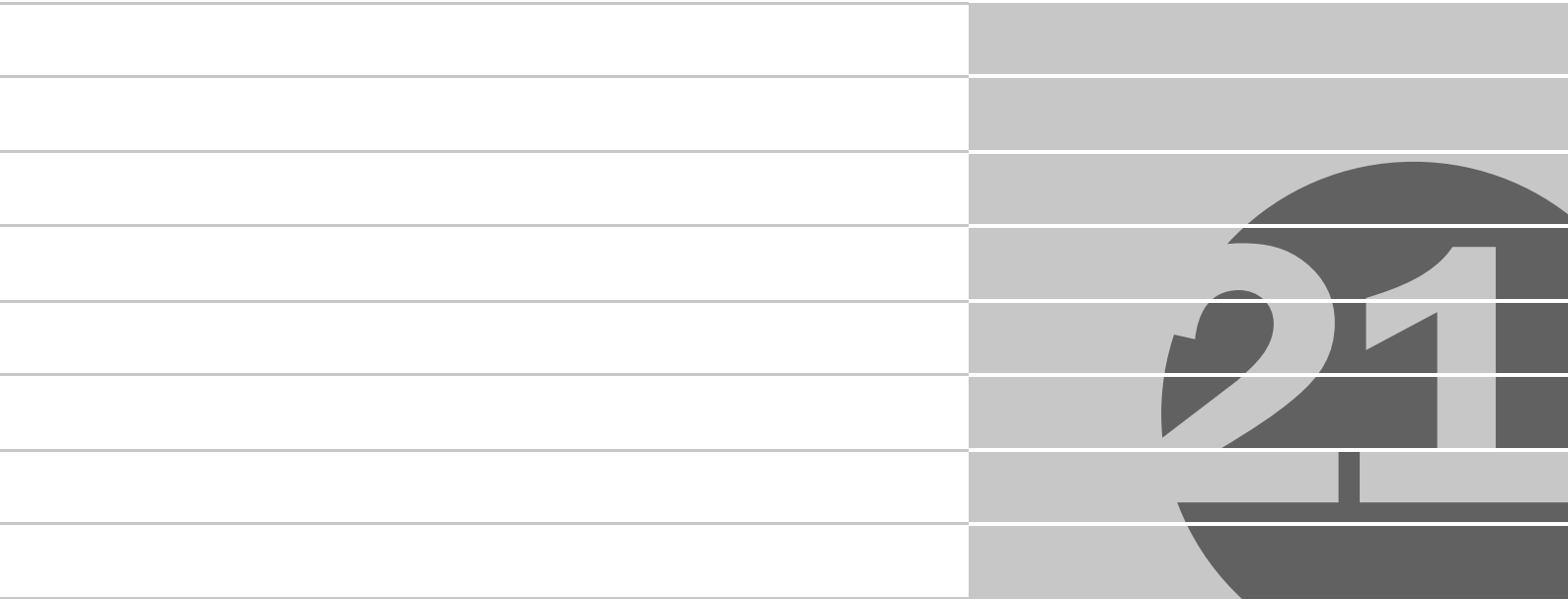


Jahresabschluß GEHE AG 2000



Bilanz zum 31. Dezember 2000 GEHE AG

| | Anhang Nr. | 31.12.2000 Tsd € | 31.12.1999 Tsd € |
|--|---------------|---------------------|---------------------|
| Aktiva | | | |
| Anlagevermögen | | | |
| Immaterielle Vermögensgegenstände | (1) | 106 | 0 |
| Sachanlagen | (2) | 176 | 192 |
| Finanzanlagen | (3) | 1.066.175 | 909.673 |
| | (4) | 1.066.457 | 909.865 |
| Umlaufvermögen | | | |
| Forderungen und sonstige Vermögensgegenstände | (5) | 401.503 | 417.348 |
| Flüssige Mittel | (6) | 24 | 120.800 |
| | | 401.527 | 538.148 |
| | | 1.467.984 | 1.448.013 |
| | | | |
| Passiva | | | |
| Eigenkapital | | | |
| Gezeichnetes Kapital | (7) | 186.624 | 186.624 |
| Kapitalrücklage | | 682.434 | 682.434 |
| Gewinnrücklagen | (8) | 132.085 | 71.157 |
| Bilanzgewinn | (9) | 60.930 | 56.133 |
| | | 1.062.073 | 996.348 |
| Rückstellungen | | | |
| Rückstellungen für Pensionen und ähnliche Verpflichtungen | (10) | 7.249 | 6.784 |
| Andere Rückstellungen | (11) | 22.025 | 28.326 |
| | | 29.274 | 35.110 |
| Verbindlichkeiten | | | |
| Verbindlichkeiten mit einer Restlaufzeit von mehr als fünf Jahren | | 56.755 | 2.266 |
| über einem Jahr bis zu fünf Jahren | | 16.012 | 31.160 |
| bis zu einem Jahr | | 303.870 | 383.129 |
| | (12) | 376.637 | 416.555 |
| | | 1.467.984 | 1.448.013 |
| | | | |

Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr 2000 GEHE AG

| | Anhang Nr. | 2000 Tsd € | 1999 Tsd € |
|--|---------------|----------------|----------------|
| Beteiligungsergebnis | (13) | 199.159 | 53.716 |
| Zinsergebnis | (14) | -4.310 | 3.861 |
| Sonstige betriebliche Erträge | (15) | 23.121 | 46.049 |
| Personalaufwand | (16) | 9.982 | 7.943 |
| Abschreibungen auf immaterielle Vermögensgegenstände des Anlagevermögens und Sachanlagen | | 50 | 36 |
| Sonstige betriebliche Aufwendungen | (17) | 13.698 | 15.696 |
| Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit vor Steuern | | 194.240 | 79.951 |
| Außerordentlicher Ertrag | (18) | 0 | 29.655 |
| Jahresüberschuß vor Steuern | | 194.240 | 109.606 |
| Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | (19) | 72.382 | 53.473 |
| Jahresüberschuß | | 121.858 | 56.133 |
| Gewinnvortrag | | 0 | 281.211 |
| Einstellung in Gewinnrücklagen | | 60.928 | 0 |
| Abspaltung Geschäftsbereich Versandhandel | | 0 | - 281.211 |
| Bilanzgewinn | | 60.930 | 56.133 |

Das Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit enthält Beteiligungserträge, die aufgrund der steuerlich bedingten Ausschüttung von Gewinnrücklagen inländischer Tochtergesellschaften entstanden sind.

Diese Beteiligungserträge wurden teilweise wieder in die Gewinnrücklagen der GEHE AG eingestellt.

Im Vorjahr enthielt die Position Gewinnvortrag die aufgedeckten stillen Reserven des Geschäftsbereiches Versandhandel, die mit wirtschaftlicher Wirkung zum 01.07.1999 auf die TAKKT AG, Stuttgart/Deutschland abgespalten wurde.

Entwicklung des Anlagevermögens 2000 GEHE AG

| | Immaterielle Vermögens- gegenstände Tsd € | Sachanlagen Tsd € | Finanzanlagen Tsd € | Gesamt Tsd € |
|---|--|----------------------|------------------------|------------------------|
| Kumulierte Anschaffungswerte zum 01.01.2000 | 11 | 309 | 909.673 | 909.993 |
| Zugänge | 121 | 19 | 233.398 | 233.538 |
| Abgänge | 0 | 0 | 61.647 | 61.647 |
| Kumulierte Anschaffungswerte zum 31.12.2000 | 132 | 328 | 1.081.424 | 1.081.884 |
| Kumulierte Wertberichtigungen zum 01.01.2000 | 11 | 117 | 0 | 128 |
| Zugänge | 15 | 35 | 15.249 | 15.299 |
| Kumulierte Wertberichtigungen zum 31.12.2000 | 26 | 152 | 15.249 | 15.427 |
| Restbuchwerte zum 31.12.2000 | 106 | 176 | 1.066.175 | 1.066.457 |
| Restbuchwerte zum 31.12.1999 | 0 | 192 | 909.673 | 909.865 |

Die immateriellen Vermögensgegenstände enthalten ausschließlich Konzessionen, gewerbliche Schutzrechte und ähnliche Rechte. Unter den Sachanlagen werden andere Anlagen sowie Betriebs- und Geschäftsausstattung ausgewiesen. Die Entwicklung der Finanzanlagen wird unter Nr. (3), Finanzanlagen, dargestellt.

Anhang der GEHE AG

Allgemeine Angaben

Der Jahresabschluß 2000 der GEHE AG spiegelt die Aktivitäten einer geschäftsführenden Holding wider.

Die erfolgreichen Akquisitionen sowie die Ausschüttungen beziehungsweise Ergebnisabführungen der inländischen Tochtergesellschaften prägen die Bilanz sowie die Gewinn- und Verlustrechnung zum 31.12.2000.

Bilanzierungsvorschriften

Der Jahresabschluß der GEHE AG zum 31.12.2000 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 bei 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.

(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 zweiten Halbjahr kam grundsätzlich der halbe Abschreibungssatz zur Anwendung. Geringwertige Wirtschaftsgüter wurden im Zugangsjahr voll abgeschrieben und als Abgang ausgewiesen.

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 01.01.2000 | 904.368 | 4.656 | 649 | 909.673 |
| Zugänge | 233.398 | 0 | 0 | 233.398 |
| Abgänge | 61.647 | 0 | 0 | 61.647 |
| Kumulierte Anschaffungswerte zum 31.12.2000 | 1.076.119 | 4.656 | 649 | 1.081.424 |
| Kumulierte Wertberichtigungen zum 01.01.2000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Zugänge | 15.249 | 0 | 0 | 15.249 |
| Kumulierte Wertberichtigungen zum 31.12.2000 | 15.249 | 0 | 0 | 15.249 |
| Restbuchwerte zum 31.12.2000 | 1.060.870 | 4.656 | 649 | 1.066.175 |
| Restbuchwerte zum 31.12.1999 | 904.368 | 4.656 | 649 | 909.673 |

Die Finanzanlagen wurden mit den Anschaffungskosten angesetzt. Die Zugänge von 233.398 Tsd € betrafen im wesentlichen den Erwerb der Herba Chemosan Apotheker-AG, Wien/Österreich, der A.F.M. di Cremona S.p.A., Cremona/Italien, und Invet-Pharma GEHE Bt., Debrecen/Ungarn, sowie die Neugründungen der GEHE Norge AS, Oslo/Norwegen, und der GEHE Nederland B.V., Amsterdam/Niederlande.

Der Abgang betraf die Anteile an der AFM S.p.A., Bologna/Italien, die im Zuge einer Kapitalerhöhung gegen Sacheinlage in die GEHE Italia S.p.A., Bologna/Italien, eingebracht wurden.

Die Abschreibung auf Anteile an verbundenen Unternehmen betraf die Zweite GEHE Gesellschaft für Beteiligungsbesitz mbH, Stuttgart, auf welche eine ausschüttungsbedingte Teilwertabschreibung vorgenommen wurde.

Die Aufstellung des Anteilsbesitzes der GEHE AG wird beim Handelsregister des Amtsgerichtes Stuttgart hinterlegt.

(4) Anlagevermögen

Die Aufgliederung und Entwicklung der in der Bilanz der GEHE AG 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 zehn Konzerngesellschaften.

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

Angaben zur Bilanz

Die kurzfristigen Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht, betreffen eine Gesellschaft.
Die sonstigen Vermögensgegenstände enthalten im wesentlichen Steuererstattungsansprüche sowie sonstige Forderungen und haben ausschließlich eine Restlaufzeit von unter einem Jahr.

| | 31.12.2000 | 31.12.1999 |
|---|-------------------|----------------|
| | Tsd € | Tsd € |
| Forderungen an Franz Haniel & Cie. GmbH | 0 | 8.990 |
| Forderungen gegen verbundene Unternehmen | 382.287 | 393.431 |
| Forderungen gegen Unternehmen, mit denen ein Beteiligungsverhältnis besteht | 554 | 417 |
| Sonstige Vermögensgegenstände | 18.662 | 14.510 |
| | 401.503 | 417.348 |

(6) Flüssige Mittel

| | 31.12.2000 | 31.12.1999 |
|-----------------------------------|-------------------|----------------|
| | Tsd € | Tsd € |
| Kassenbestand, Bundesbankguthaben | 19 | 7 |
| Guthaben bei Kreditinstituten | 5 | 120.793 |
| | 24 | 120.800 |

Im Vorjahr stammten die flüssigen Mittel im wesentlichen aus der Anlage von Konzerngesellschaften bei der GEHE AG. Diese wurden im Laufe des Jahres zur Finanzierung von Akquisitionen eingesetzt.

(7) Gezeichnetes Kapital

Das Grundkapital beträgt unverändert 186.624 Tsd € und ist in 72.900.000 Stückaktien (Aktien ohne Nennbetrag) eingeteilt, die sämtlich auf den Inhaber lauten.

Es besteht ein genehmigtes Kapital von 37.325 Tsd € bis zum 3. Juni 2004.

(8) Gewinnrücklagen

Die Gewinnrücklagen der GEHE AG entwickelten sich wie folgt:

| | Tsd € |
|---------------------------------------|----------------|
| Stand 01.01.2000 | 71.157 |
| Einstellung in andere Gewinnrücklagen | 60.928 |
| Stand 31.12.2000 | 132.085 |

(9) Bilanzgewinn

Der Bilanzgewinn des Vorjahres von 56.133 Tsd € wurde vollständig als Dividende für das Geschäftsjahr 1999 ausgeschüttet.

Aus dem Jahresüberschuß von 121.858 Tsd € wurden 60.928 Tsd € in andere Gewinnrücklagen eingestellt. Daraus ergibt sich zum 31.12.2000 ein Bilanzgewinn von 60.930 Tsd €.

Nach dem Gewinnverwendungsvorschlag sollen 56.133 Tsd € als Dividende für das Geschäftsjahr 2000 ausgeschüttet und der verbleibende Betrag in Höhe von 4.797 Tsd € auf neue Rechnung vorgetragen werden.

Angaben zur Bilanz

(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 Pensionsrückstellung entspricht dem vollen Teilwert.

(11) Andere Rückstellungen

| | 31.12.2000 | 31.12.1999 |
|-------------------------|-------------------|---------------|
| | Tsd € | Tsd € |
| Steuerrückstellungen | 13.468 | 20.070 |
| Sonstige Rückstellungen | 8.557 | 8.256 |
| | 22.025 | 28.326 |

Die Steuerrückstellungen enthalten Rückstellungen für latente Steuern von 8.330 Tsd € (Vorjahr 8.726 Tsd €).

Die sonstigen Rückstellungen betreffen im wesentlichen Aufwendungen für den Personalbereich, ausstehende Rechnungen, Aufsichtsratsvergütungen, Kosten des Geschäftsberichtes sowie eine Rentenverpflichtung.

(12) Verbindlichkeiten, Haftungsverhältnisse und derivative Finanzinstrumente

| Verbindlichkeiten | Gesamt | mit einer Restlaufzeit von | | | Gesamt |
|---|----------------|----------------------------|--|-------------------------|----------------|
| | 31.12.2000 | bis zu einem Jahr | über einem Jahr bis zu fünf Jahren | mehr als fünf Jahren | 31.12.1999 |
| | Tsd € | Tsd € | Tsd € | Tsd € | Tsd € |
| Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten | 56.755 | 0 | 0 | 56.755 | 2.266 |
| Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen | 8 | 8 | 0 | 0 | 159 |
| Verbindlichkeiten gegenüber verbundenen Unternehmen | 287.416 | 287.416 | 0 | 0 | 365.134 |
| Sonstige Verbindlichkeiten | 32.458 | 16.446 | 16.012 | 0 | 48.996 |
| davon aus Steuern | (66) | (66) | (0) | (0) | (55) |
| davon im Rahmen der sozialen Sicherheit | (69) | (69) | (0) | (0) | (71) |
| | 376.637 | 303.870 | 16.012 | 56.755 | 416.555 |

| Haftungsverhältnisse | 31.12.2000 | 31.12.1999 |
|--------------------------------------|------------------|------------------|
| | Tsd € | Tsd € |
| Bürgschaftsverpflichtungen | 1.220.771 | 986.788 |
| davon für verbundene Unternehmen | (1.046.347) | (986.788) |
| Gewährleistungsverpflichtungen | 57.265 | 104.763 |
| Sonstige finanzielle Verpflichtungen | 148 | 129.104 |
| | 1.278.184 | 1.220.655 |

Angaben zur Bilanz

Die Bürgschaftsverpflichtungen bestehen zum größten Teil gegenüber kreditgebenden Banken (davon 978.223 Tsd € für GEHE UK PLC, Coventry/Großbritannien) sowie aus Verpflichtungen aufgrund von Vorverträgen über den Erwerb von Apotheken.

Die Gewährleistungsverpflichtungen resultieren im wesentlichen aus dem Geschäftsjahr 1996, in dem die Unternehmen des Geschäftsbereiches Pharma-Produktion veräußert wurden. Ein Teil der Gewährleistungsverpflichtungen lief im Geschäftsjahr 2000 aus.

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

| Derivative Finanzinstrumente | Nominalvolumen | | Marktwert | |
|------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
| | 31.12.2000 Mio € | 31.12.1999 Mio € | 31.12.2000 Mio € | 31.12.1999 Mio € |
| Zinsinstrumente | 40,2 | 0,0 | -0,7 | 0,0 |
| Währungsinstrumente | 94,0 | 25,3 | 5,7 | -0,4 |
| | 134,2 | 25,3 | 5,0 | -0,4 |

Im Rahmen der operativen Geschäftstätigkeit entstehen der GEHE AG Währungsrisiken und Zinsänderungsrisiken. Zur Begrenzung dieser aus dem operativen Geschäft resultierenden Risiken setzt die GEHE AG im Rahmen des Zins- und Währungsmanagements derivative Finanzinstrumente ein. Dementsprechend wäre die GEHE AG 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 AG 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

| | 2000 | 1999 |
|---|----------------|---------------|
| | Tsd € | Tsd € |
| Erträge aus Gewinnabführungsverträgen | 27.495 | 23.308 |
| Erträge aus Beteiligungen | 186.913 | 30.408 |
| Abschreibungen auf Beteiligungen an verbundenen Unternehmen | 15.249 | 0 |
| | 199.159 | 53.716 |

Das Beteiligungsergebnis enthält im wesentlichen steuerlich bedingte Ausschüttungen inländischer Tochtergesellschaften sowie den Aufwand aus der ausschüttungsbedingten Teilwertabschreibung auf die Zweite GEHE Gesellschaft für Beteiligungsbesitz mbH, Stuttgart.

(14) Zinsergebnis

| | 2000 | 1999 |
|--------------------------------------|----------------|--------------|
| | Tsd € | Tsd € |
| Sonstige Zinsen und ähnliche Erträge | 13.332 | 14.860 |
| davon aus verbundenen Unternehmen | (12.976) | (14.391) |
| Zinsen und ähnliche Aufwendungen | – 17.642 | – 10.999 |
| davon aus verbundenen Unternehmen | (– 13.649) | (– 8.579) |
| | – 4.310 | 3.861 |

(15) Sonstige betriebliche Erträge

| | 2000 | 1999 |
|--------------------------|---------------|---------------|
| | Tsd € | Tsd € |
| Konzern-Steuerumlage | 21.859 | 43.276 |
| davon Körperschaftsteuer | (12.844) | (13.089) |
| davon Gewerbesteuer | (9.015) | (30.187) |
| Übrige Erträge | 1.262 | 2.773 |
| | 23.121 | 46.049 |

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

(16) Personalaufwand/Mitarbeiter

| | 2000 | 1999 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| | Tsd € | Tsd € |
| Löhne und Gehälter | 8.472 | 6.834 |
| Soziale Abgaben | 493 | 516 |
| Aufwendungen für Altersversorgung | 1.017 | 593 |
| | 9.982 | 7.943 |

Die durchschnittliche Anzahl der Beschäftigten belief sich im Jahr 2000 auf 65.

Angaben zur Gewinn- und Verlustrechnung

(17) Sonstige betriebliche Aufwendungen

| | 2000 | 1999 |
|---------------------|---------------|---------------|
| | Tsd € | Tsd € |
| Sonstige Steuern | 15 | 17 |
| Übrige Aufwendungen | 13.683 | 15.679 |
| | 13.698 | 15.696 |

In den übrigen Aufwendungen sind im wesentlichen Rechts- und Beratungskosten, Verwaltungskosten, Hauptversammlungskosten, Aufwendungen für Belegschaftsaktien, Aufsichtsratsvergütungen sowie Reise- und Werbekosten enthalten.

(18) Außerordentliches Ergebnis

Im Vorjahr enthielt das außerordentliche Ergebnis Erträge aus der Rückerstattung der Gewerbesteuerumlage für die Jahre vor 1996.

(19) Steuern vom Einkommen und vom Ertrag

Unter dieser Position werden die Körperschaftsteuer, die latenten Steuern sowie die Gewerbesteuerumlage der Franz Haniel & Cie. GmbH ausgewiesen.

| Steueraufwand insgesamt | 2000 | 1999 |
|--|---------------|---------------|
| | Tsd € | Tsd € |
| Steuern vom Einkommen und vom Ertrag | 72.382 | 53.473 |
| davon Gewerbesteuerumlage Franz Haniel & Cie. GmbH | (5.031) | (30.720) |
| Sonstige Steuern | | |
| Vermögensteuer | 0 | - 125 |
| Sonstige Steuern | 15 | 17 |
| | 72.397 | 53.365 |

Die sonstigen Steuern und die Vermögensteuer werden unter den sonstigen betrieblichen Erträgen (15) bzw. sonstigen betrieblichen Aufwendungen (17) ausgewiesen.

Sonstige Angaben

Mehrheitsaktionär

Der Franz Haniel & Cie. GmbH, Duisburg-Ruhrort gehörte gemäß Mitteilung nach § 20 Aktiengesetz während des Berichtsjahres eine Mehrheitsbeteiligung an unserer Gesellschaft. Von der Franz Haniel & Cie. GmbH wird ein Konzernabschluß erstellt, in den auch die GEHE AG und ihre Tochterunternehmen einbezogen werden. Dieser Konzernabschluß wird veröffentlicht und beim Handelsregister des Amtsgerichtes Duisburg unter Nr. B 25 hinterlegt.

Gesamtbezüge des Aufsichtsrates und des Vorstandes

Die Gesamtbezüge des Aufsichtsrates betragen 629.100 €, die des Vorstandes 2.744.296 €.

Die früheren Mitglieder des Vorstandes und ihre Hinterbliebenen hatten Bezüge von 391.813 €. Für sie sind Pensionsrückstellungen in Höhe von 2.928.174 € gebildet.

Gewinnverwendungsvorschlag des Vorstandes

Der Bilanzgewinn der GEHE AG beträgt 60.930.000 €.

Der Vorstand schlägt vor, 56.133.000 € als Dividende für das Geschäftsjahr 2000 auszuschütten und den verbleibenden Betrag in Höhe von 4.797.000 € auf neue Rechnung vorzutragen.

Aufgrund dieses Gewinnverwendungsvorschlages entfällt auf eine Stückaktie eine Dividende von 0,77 €. Die Ausschüttung wird aus versteuertem inländischem Einkommen vorgenommen und ist deshalb mit einem Steuerguthaben in Höhe von $\frac{3}{7}$ der Dividende verbunden, das inländische, uneingeschränkt steuerpflichtige Aktionäre auf ihre Einkommen- oder Körperschaftsteuerschuld anrechnen können.

Somit beträgt die Dividende mit Steuergutschrift insgesamt 1,10 € pro Stückaktie.

Stuttgart, den 21. Februar 2001

Der Vorstand

Vorstand

Dr. Fritz Oesterle
Stuttgart/Deutschland
Vorsitzender

Member of the Board of Directors of IFPW
(International Federation of Pharmaceutical
Wholesalers, Inc.), Fairfax/Virginia, USA
Mitglied des Vorstandes
der GEHE Norge AS, Oslo/Norwegen

Mitgliedschaft in Aufsichtsräten und anderen Kontrollgremien:
GEHE Pharma Handel GmbH, Stuttgart/Deutschland (Vorsitzender)
OFFICE COMMERCIAL PHARMACEUTIQUE (OCP) S.A.,
Saint Ouen/Frankreich
Herba Chemosan Apotheker-AG, Wien/Österreich
Lloyds Pharmacy Nederland B.V., Amsterdam/Niederlande
Untertürkheimer Volksbank e.G., Stuttgart/Deutschland
GEHE UK PLC, Coventry/Großbritannien
GEHE Invest PLC, Coventry/Großbritannien

Jacques Ambonville
Saint Ouen/Frankreich

Vorsitzender des Vorstandes der OFFICE
COMMERCIAL PHARMACEUTIQUE (OCP)
S.A., Saint Ouen/Frankreich
Vorsitzender des Vorstandes der OCP
REPARTITION S.A.S., Saint Ouen/Frankreich
Mitglied des Vorstandes der
GEHE Italia S.p.A., Bologna/Italien

Mitgliedschaft in Aufsichtsräten und anderen Kontrollgremien:
Herba Chemosan Apotheker-AG, Wien/Österreich
OCP FRANCE REPARTITION S.A., Saint Ouen/Frankreich (Vorsitzender)
OCP PORTUGAL S.A., Porto/Portugal (Vorsitzender)
CENTRALE D'ADMINISTRATION DE BIENS IMMOBILIERS CABI S.A.,
Saint Ouen/Frankreich
DEPOTS GENERAUX PHARMA S.A., Aulnay-sous-Bois/Frankreich
OCP PARTICIPATIONS S.A., Saint Ouen/Frankreich
PHARMA PARTNERS BVBA, Ostende/Belgien
PHARMATEL S.A., Marseille/Frankreich
SAMBRIA S.C., Charleroi/Belgien
TREDIMED S.A., Saint Ouen/Frankreich
COMPTOIR PHARMACEUTIQUE MEDITERRANEEN (CPM) S.A., Monaco

Stefan Meister
Stuttgart/Deutschland

Vorsitzender des Vorstandes
der GEHE Italia S.p.A., Bologna/Italien
Mitglied des Vorstandes:
GEHE Norge AS, Oslo/Norwegen
AFM S.p.A., Bologna/Italien
A.F.M. di Cremona S.p.A., Cremona/Italien

Mitgliedschaft in Aufsichtsräten und anderen Kontrollgremien:
Herba Chemosan Apotheker-AG, Wien/Österreich
Lloyds Pharmacy Nederland B.V., Amsterdam/Niederlande
GEHE UK PLC, Coventry/Großbritannien
GEHE Invest PLC, Coventry/Großbritannien
Mitglied des Börsenrates Baden-Württembergische Wertpapierbörse,
Stuttgart/Deutschland

Jürgen Ossenberg-Engels
Stuttgart/Deutschland

Vorsitzender der Geschäftsführung
der GEHE Pharma Handel GmbH, Stuttgart
Mitglied des Vorstandes des Bundes-
verbandes des pharmazeutischen
Großhandels – PHAGRO – e.V.,
Frankfurt(Main)/Deutschland

Mitgliedschaft in Aufsichtsräten und anderen Kontrollgremien:
DATEG Datenfernübertragungsgesellschaft mit beschränkter
Haftung, Frankfurt(Main)/Deutschland

Michael A. Ward
Coventry/Großbritannien

Chief Executive Officer der GEHE UK PLC,
Coventry/Großbritannien
Vorsitzender des Vorstandes:
GEHE Norge AS, Oslo/Norwegen
AFM S.p.A., Bologna/Italien
Mitglied des Vorstandes:
GEHE Invest PLC, Coventry/Großbritannien
A.F.M. di Cremona S.p.A., Cremona/Italien
GEHE Italia S.p.A., Bologna/Italien

Mitglied der Geschäftsführung:
Lloyds Pharmacy Nederland B.V.,
Amsterdam/Niederlande
Cahill May Roberts Group Limited,
Dublin/Irland

Andreas Zimmer
Stuttgart/Deutschland
(bis 22.05.2000)

Aufsichtsrat

| | | |
|--|--|---|
| <p>Dr. Dieter Schadt Duisburg-Ruhrort/ Deutschland Vorsitzender</p> | <p>Vorsitzender des Vorstandes der Franz Haniel & Cie. GmbH</p> | <p>Mitgliedschaft in Aufsichtsräten und anderen Kontrollgremien: TAKKT AG, Stuttgart/Deutschland (Vorsitzender) Bankgesellschaft Berlin AG, Berlin/Deutschland ESSO Deutschland GmbH, Hamburg/Deutschland OFFICE COMMERCIAL PHARMACEUTIQUE (OCP) S.A., Saint Ouen/Frankreich Herba Chemosan Apotheker-AG, Wien/Österreich Delton AG, Bad Homburg/Deutschland RWE Umwelt Aktiengesellschaft, Essen/Deutschland</p> |
| <p>Friedrich Taake Minden/Deutschland stellv. Vorsitzender</p> | <p>Kaufmännischer Angestellter bei der GEHE Pharma Handel GmbH</p> | |
| <p>Prof. Dr. med. Julius Michael Curtius Weimar/Deutschland</p> | <p>Chefarzt</p> | |
| <p>Ihno Goldenstein Delmenhorst/Deutschland</p> | <p>Mitarbeiter Warenannahme bei der GEHE Pharma Handel GmbH</p> | |
| <p>Günther Hülse Duisburg-Ruhrort/ Deutschland</p> | <p>Mitglied des Vorstandes der Franz Haniel & Cie. GmbH</p> | <p>Mitgliedschaft in Aufsichtsräten und anderen Kontrollgremien: Dr. Rentschler Geschäftsführungsgesellschaft mbH, Laupheim/Deutschland G. Konzmann GmbH & Co., Leinfelden-Echterdingen/Deutschland Herba Chemosan Apotheker-AG, Wien/Österreich GEHE UK PLC, Coventry/Großbritannien</p> |
| <p>Jörg Lauenroth-Mago Magdeburg/Deutschland</p> | <p>Gewerkschaftssekretär</p> | <p>Mitglied des Aufsichtsrates: GEHE Pharma Handel GmbH, Stuttgart/Deutschland Franz Haniel & Cie. GmbH, Duisburg/Deutschland</p> |
| <p>Hans-Martin Poschmann Düsseldorf/Deutschland</p> | <p>Gewerkschaftssekretär</p> | <p>Mitglied des Aufsichtsrates: GEHE Pharma Handel GmbH, Stuttgart/Deutschland</p> |
| <p>Jürgen Puff Stuttgart/Deutschland</p> | <p>Bereichsleiter Organisation der GEHE Pharma Handel GmbH</p> | |
| <p>Hans-Jürgen Sachse Halle/Deutschland</p> | <p>Haushandwerker bei der GEHE Pharma Handel GmbH</p> | |
| <p>Dr. Ihno Schneevoigt München/Deutschland</p> | <p>Mitglied des Vorstandes der Allianz Versicherungs AG, München Mitglied des Vorstandes der Allianz Lebensversicherungs AG, Stuttgart</p> | <p>Mitgliedschaft in Aufsichtsräten und anderen Kontrollgremien: Allianz Gesellschaft für Informatik Service mbH, München/Deutschland Dr. Dr. Heissmann GmbH, Wiesbaden/Deutschland</p> |
| <p>Prof. Dr. Theo Siebert Duisburg-Ruhrort/Deutschland</p> | <p>Mitglied des Vorstandes der Franz Haniel & Cie. GmbH</p> | <p>Mitgliedschaft in Aufsichtsräten und anderen Kontrollgremien: OFFICE COMMERCIAL PHARMACEUTIQUE (OCP) S.A., Saint Ouen/Frankreich</p> |
| <p>Prof. Dr. Erich Zahn Stuttgart/Deutschland</p> | <p>Ordentlicher Professor der Betriebswirtschaftslehre an der Universität Stuttgart</p> | <p>Mitglied des Aufsichtsrates: IFB Dr. Braschel AG, Stuttgart/Deutschland (Vorsitzender)</p> |

Bestätigungsvermerk des Abschlußprüfers

„Wir haben den Jahresabschluss unter Einbeziehung der Buchführung und den Lagebericht der GEHE AG, der mit dem Konzernlagebericht zusammengefasst ist, für das Geschäftsjahr vom 1. Januar bis 31. Dezember 2000 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 Handelsgesetzbuch 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."

München/Stuttgart, den 22. Februar 2001

PwC Deutsche Revision
Aktiengesellschaft
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft

(Eisold)
Wirtschaftsprüfer

(Küpfer)
Wirtschaftsprüfer

Der Jahresabschluß und der Lagebericht der GEHE AG für das Geschäftsjahr 2000 werden im Bundesanzeiger veröffentlicht und beim Handelsregister des Amtsgerichtes Stuttgart hinterlegt. Der Lagebericht der GEHE AG ist mit dem Lagebericht des Konzerns zusammengefaßt; er ist im GEHE-Geschäftsbericht 2000 enthalten.

GEHE Aktiengesellschaft
Neckartalstraße 155
70376 Stuttgart
Deutschland
Telefon 07 11/5001-00
Telefax 07 11/5001-12 60
E-Mail service@gehe.de
Internet www.gehe.de

GEHE
AKTIENGESELLSCHAFT