

**Bericht des Aufsichtsrats
zur
Hauptversammlung
zum GJ 2018
am
26. März 2019
in Wadern-Nunkirchen**

1. Aufsichtsratssitzungen

Aufsichtsratssitzungen fanden im Geschäftsjahr 2018 wie folgt statt:

Geschäftsjahr 2018:

Datum	Themen
06.02.2018	<ol style="list-style-type: none">1. Begrüßung und Feststellung der Beschlussfähigkeit durch Herrn Roth2. Genehmigung des Protokolls der AR-Sitzung vom 12. Dezember 20173. BWA-Besprechung ST-Pharm GmbH – GJ 2017 – Stand 31.12.2017 gem. Format aus AR-Vorgabe vom 12. Dezember 20174. BWA-Besprechung PES GmbH – GJ 2017 – Stand 31.12.2017 gem. Format aus AR-Vorgabe vom 12. Dezember 2017 entfällt für diese Sitzung – erst ab BWA Januar 20185. BWA-Besprechung Pharm – Net AG – GJ 2017 – Stand 31.10.2017 gem. Format aus AR-Vorgabe vom 12. Dezember 20176. Sachstand zum GH – Phoenix, Gehe, Sanacorp7. allgemeine Marktbeobachtung – Berichte - Aktuelles8. Sonderthema 1: Vorstandsvergütung9. Sonderthema 2: Kapitalerhöhung, Hauptversammlung 14/11/2017, Dividende Stammaktien10. Sonderthema 3: Vertriebsprojekte 2018 – Vorstand A. Jeske11. Termine

20.03.2018

1. Begrüßung und Feststellung der Beschlussfähigkeit durch Herrn Roth
2. Genehmigung des Protokolls der AR-Sitzung vom 06. Februar 2018
3. BWA-Besprechung ST-Pharm GmbH – GJ 2018 – Stand 31.01.2018
gem. Format aus AR-Vorgabe vom 12. Dezember 2017
4. BWA-Besprechung PES GmbH – GJ 2018 – Stand 31.01.2018
gem. Format aus AR-Vorgabe vom 12. Dezember 2017
5. BWA-Besprechung Pharm – Net AG – GJ 2018 – Stand 31.01.2018
gem. Format aus AR-Vorgabe vom 12. Dezember 2017
6. Sachstand zum GH – Phoenix, Gehe, Sanacorp
7. allgemeine Marktbeobachtung – Berichte - Aktuelles
8. Sonderthema 1: Standorte, Prozessvernetzung, Organisation,
Vorstand A. Jeske, D. Dusel
9. Sonderthema 2: Kapitalerhöhung, Hauptversammlung
14/11/2017,
Dividende Stammaktien –
Vorstand D. Dusel
10. Sonderthema 3: Vertriebsprojekte 2018 –
Vorstand A. Jeske
Vertriebsaktionen
11. Termine

27.03.2018

1. Änderung des §5 der Satzung im Zuge der Kapitalerhöhung.

17.04.2018

1. Begrüßung und Feststellung der Beschlussfähigkeit durch Herrn Roth
2. Genehmigung des Protokolls der AR-Sitzung vom 20. März 2018
Genehmigung des Protokolls der AR-Sitzung vom 27. März 2018
3. Besprechung der Modi der Integration der Pharma Lupus GmbH
4. Festlegung des Termins der auswärtigen AR-Sitzung mit genauem Ort und Zeitpunkt – Zeitfenster: Ende August.
5. Termine

22.05.2018

1. Begrüßung und Feststellung der Beschlussfähigkeit durch Herrn Roth
2. Genehmigung des Protokolls der AR-Sitzung vom 17. April 2018
3. Besprechung der Modi der Integration der Pharma Lupus GmbH
4. Festlegung des Termins der auswärtigen AR-Sitzung mit genauem Ort und Zeitpunkt – Zeitfenster: Ende August.
5. Termine

07.08.2018

1. Begrüßung und Feststellung der Beschlussfähigkeit durch Herrn Roth
2. Genehmigung des Protokolls der AR-Sitzung vom 22. Mai 2018
3. Sondervergütung VFD GmbH wegen Integration Pharma Lupus GmbH
4. Termine

13.08.2018

1. Begrüßung und Feststellung der Beschlussfähigkeit durch Herrn Roth
2. Genehmigung des Protokolls der AR-Sitzung vom 22. Mai 2018 und 07. August 2018
3. BWA-Besprechung ST-Pharm GmbH – GJ 2018 – Stand 30.06.2018 gem. Format aus AR-Vorgabe vom 12. Dezember 2017
4. BWA-Besprechung PES GmbH – GJ 2018 – Stand 30.06.2018 gem. Format aus AR-Vorgabe vom 12. Dezember 2017
5. BWA-Besprechung Pharm – Net AG – GJ 2018 – Stand 30.06.2018 gem. Format aus AR-Vorgabe vom 12. Dezember 2017
6. Sachstand zum GH – Phoenix, Gehe, Sanacorp
7. allgemeine Marktbeobachtung – Berichte - Aktuelles – Sachstand Noventi
8. Sonderthema 1: Standorte, Prozessvernetzung, Organisation, PES
Vorstand A. Jeske, D. Dusel
9. Sonderthema 2: Kapitalerhöhung 300.000 Stammaktien
Hauptversammlung 20/11/2018

10. Sonderthema 3: JA GJ 2017 – Dividendenbeschluß
Feststellung JA 2017
11. Termine

11.09.2018

1. Begrüßung und Feststellung der Beschlussfähigkeit durch Herrn Roth
2. Genehmigung des Protokolls der AR-Sitzung vom 23. August 2018
3. Sachstand zum GH – Phoenix, Gehe, Sanacorp
4. allgemeine Marktbeobachtung – Berichte - Aktuelles – Sachstand Noventi
5. Sonderthema 1: Standorte, Prozessvernetzung, Organisation, PES
Protokolle GL-Sitzung 23. – 25. August 2018
Vorstand A. Jeske, D. Dusel
6. Sonderthema 2: Hauptversammlung 20/11/2018
Vorbereitung
7. Sonderthema 3: Entfällt
8. Termine

22.10.2018

1. Begrüßung und Feststellung der Beschlußfähigkeit durch Herrn Roth
2. Genehmigung des Protokolls der AR-Sitzung vom 11. September 2018
3. Sachstand zum GH – Phoenix, Gehe. Sanacorp
4. allgemeine Marktbeobachtung – Berichte – Aktuelles
5. Sonderthema 1: PES – Personalie Hartmut Pielot
Insbesondere im Zusammenhang mit den Projekten der AG
 - RX-Plus
 - Einkaufskonsolidierung Offizin Apotheken / GH

6. Sonderthema 2: Expopharm 2018
 - a. Wort und Bild – Versandvernetz
 - b. DLG – strategische Investment
 - c. Fair-Med – strategisches Investment
7. Sonderthema 3: entfällt – bzw. Freiraum für tagesaktuelle Themen
8. Termine

20.11.2018

1. Begrüßung und Feststellung der Beschlußfähigkeit durch Herrn Roth
2. Genehmigung des Protokolls der AR-Sitzung vom 22. Oktober 2018
3. Sachstand zum GH – Phoenix, Gehe. Sanacorp
4. Reduktion Dienstleistungsentgelt BS-Apotheken OHG (1.000,- €)
5. Nachlese zum Partnerevent – erste Zahlen (A. Jeske)
6. Gewerbeprüfung Andreas Jeske – Genehmigung (Pharma-Herz)
7. Sonderthema 1: PES – Personalie Hartmut Pielot
Insbesondere im Zusammenhang mit den Projekten der AG
 - RX-Plus
 - Einkaufskonsolidierung Offizin Apotheken / GH
8. Sonderthema 2: Expopharm 2018
 - a. Wort und Bild – Versandvernetz
 - b. DLG – strategische Investment
 - c. Fair-Med – strategisches Investment
9. Sonderthema 3: Nachbesprechung Hauptversammlung - Kapitalerhöhung
10. Termine

13.12.2018

1. Begrüßung und Feststellung der Beschlußfähigkeit durch Herrn Roth
2. Genehmigung des Protokolls der AR-Sitzung vom 20. November 2018
3. BWA-Besprechung ST-Pharm GmbH – GJ 2018 – Stand 31.10.2018
gem. Format aus AR-Vorgabe vom 12. Dezember 2017
4. BWA-Besprechung PES GmbH – GJ 2018 – Stand 31.10.2018
gem. Format aus AR-Vorgabe vom 12. Dezember 2017

5. BWA-Besprechung Pharma Lupus GmbH – GJ 2018 – Stand 31.10.2018
gem. Format aus AR-Vorgabe vom 12. Dezember 2017
6. BWA-Besprechung Pharm – Net AG – GJ 2018 – Stand 31.10.2018
gem. Format aus AR-Vorgabe vom 12. Dezember 2017
7. Sachstand zum GH – Phoenix, Gehe, Sanacorp
Insbesondere weitere Verfahrensweise „Sanacorp“ – „Kros, etc..“
8. RX-Plus Sachstand und Ausblick
9. Sonderthema 1: Zusammenarbeit mit StB Roth und RA Roth
- Immobilie
10. Sonderthema 2: Digitalisierung der Prozesse in der AG
11. Sonderthema 3: Nachbesprechung Hauptversammlung
- Kapitalerhöhung
12. Termine

2. Stellungnahme zu den Entwicklungen im GJ 2018

Hinsichtlich der Rahmenbedingungen des Pharmamarktes und der betriebswirtschaftlichen Situation der Gesellschaft wie auch der allgemeinen Geschäftsentwicklung sei auf den Bericht des Vorstandes verwiesen. Der Aufsichtsrat unterstützt die Ausführungen des Vorstandes in seinem Bericht zum GJ 2018 ausdrücklich und umfassend.

Im Jahre 2017 gab es mehrere wesentliche Vorgänge und Maßnahmen hinsichtlich der rechtlichen und kaufmännischen Verfassung der Gesellschaft.

a. Beschluß einer Kapitalerhöhung im GJ 2017

Zur Stärkung der Kapitalbasis der Gesellschaft wurde eine Verdoppelung des Grundkapitals auf nunmehr 600.000,- € im Zuge der HV im Jahre 2017 beschlossen. Diese Kapitalerhöhung wurde im Zeitraum November 2017 bis April 2018 erfolgreich und vollständig umgesetzt. Das Grundkapital der Gesellschaft beläuft sich nunmehr auf 600.000 € eingeteilt in 500.000 Stammaktien und 100.000 Vorzugsaktien.

b. Beschluß einer Kapitalerhöhung im GJ 2018

Zur Stärkung der Kapitalbasis der Gesellschaft wurde eine Erhöhung des Grundkapitals um 400.000,- € auf nunmehr 1.000.000,- € im Zuge der HV im Jahre 2018 beschlossen. Diese Kapitalerhöhung wird derzeit umgesetzt. Die Zeichnung erfolgte über den gesamten Betrag. Die Anmeldung am Handelsregister wird im Laufe des Februar 2019 vollzogen werden.

Das Grundkapital der Gesellschaft beläuft sich derzeit auf 600.00 € eingeteilt in 500.000 Stammaktien und 100.000 Vorzugsaktien.

Nach erfolgreicher Umsetzung der laufenden Kapitalerhöhung gliedert sich das Grundkapital in Höhe von dann 1.000.000,- € in 900.000 Stammaktien und 100.000 Vorzugsaktien.

Die Anzahl der Aufsichtsratssitzungen und auch deren Beratungsintensität hat sich auf einem hohem Niveau im GJ 2018 etabliert. Insgesamt fanden 11 Sitzungen, davon eine im Umlaufverfahren, statt. Hinzu kommen zahlreiche informelle Konsultationen der AR-Mitglieder untereinander.

Während des gesamten Geschäftsjahres besuchten die Mitglieder des Aufsichtsrates die Betriebsstätten der Gesellschaft mehrfach monatlich, teilweise mehrfach wöchentlich.

Durch direkte Befragungen und eigene Beobachtungen, sowie unmittelbare Kontrolle und Überprüfung einzelner Geschäftsvorfälle, verschaffte sich der Aufsichtsrat einen permanenten und detaillierten Überblick über die Geschäftsprozesse.

Alle bedeutenden wirtschaftlichen Entscheidungen wurden im formalisierten Verfahren der regelmäßigen Aufsichtsratssitzungen durch intensive Beratung und darauffolgende Genehmigung oder Ablehnung begleitet.

Üblicherweise findet etwa alle sechs bis acht Wochen eine Aufsichtsratssitzung statt.

Die informellen Prüfungs- und Überwachungstätigkeiten der AR-Mitglieder setzten sich, wie bereits erwähnt, während des gesamten Geschäftsjahres unvermindert fort.

Insgesamt erwartet der Aufsichtsrat eine weiter prosperierende und expansive Geschäftsentwicklung. Zur Unterstützung dieses Wachstum und der Bereitstellung der notwendigen finanziellen Mittel soll die heute gegenständliche Kapitalerhöhung einen wesentlichen und guten Beitrag leisten. Die zukunftsweisenden Dienstleistungsinnovationen der Gesellschaft treffen auf einen zunehmend aufnahmebereiten Apothekenmarkt.

Der Aufsichtsrat bescheinigt der Geschäftsführung und den Geschäftsführern der Tochtergesellschaften, also explizit den Herren Dusel, Jeske, Grodtmann, Meyer und Moeckel, eine sehr engagierte, erfolgreiche und korrekte Ausübung ihrer Tätigkeit für das Unternehmen. Der Aufsichtsrat bedankt sich hierfür auch im Namen der Aktionäre ausdrücklich beim Vorstand der Pharm – Net AG, Herrn Dusel und Herrn Jeske, und bei den Geschäftsführern der Tochtergesellschaften, den Herren Grodtmann, Meyer und Moeckel.

Ludwigshafen, im Januar 2019

Der Aufsichtsrat

(Andreas Roth, Aufsichtsratsvorsitzender)

(Anne Moeckel, Aufsichtsrat)

(Christoph Bertram, Aufsichtsrat)