



#FutureFresenius – Advancing Patient Care

Gelnhausen, 7. November 2023

1 #FutureFresenius

2 Business Update

3 Finanzielle Prioritäten & Ausblick

Ein global führendes Unternehmen in den Bereichen Gesundheitsprodukte und -Dienstleistungen



21,5 Mrd €

Umsatz
(GJ 2022; ohne FMC)

Langfristige
**Wachstums-
chancen** in
**nicht-
zyklischen**
Märkten

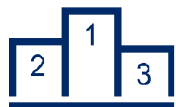


Globale
Präsenz in
100+
Ländern



100 +

Starke
**finanzielle
Performance**
und **Cash Flows**



#1

**Marktführer-
schaften**

Mitarbeiter
weltweit
(zum 30.09.2023;
ohne FMC)



190,000+

Was #FutureFresenius antreibt: Advancing Patient Care



Advancing Patient Care

#FutureFresenius

Advancing Patient Care

Operating Companies

Optimierung von Rentabilität und Wachstum



Gesundheitsprodukte
für kritisch und chronisch Kranke



Gesundheitsdienstleistungen
entlang des Versorgungskontinuums

Führende Therapien durch systemkritische Gesundheitsprodukte und -dienstleistungen

(Bio)Pharma-Plattform

MedTech-Plattform

Care Provision Plattform

Investment Companies

Finanzielles Wertmanagement



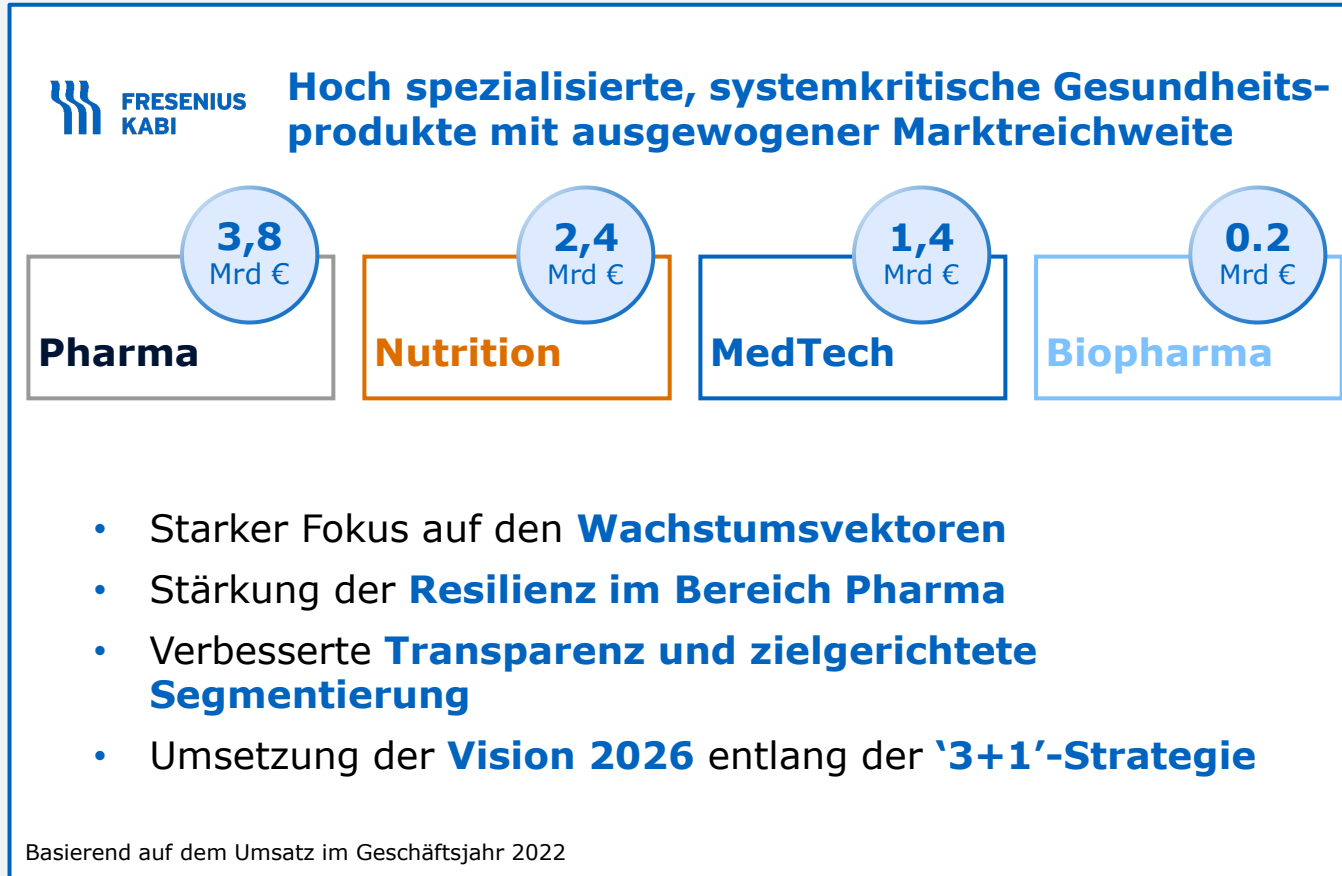
Dialyse-Services
und -produkte




Projektgeschäft
und
Dienstleistungen

Dekonsolidierung
im Dez. 2023
erwartet

Fresenius Kabi: Wachstum beschleunigen, Performance steigern



 **FRESENIUS HELIOS**

Gesundheitsdienstleistungen
entlang des Care Continuum



Fresenius Helios: Ein leistungsstarkes Portfolio in der Gesundheitsversorgung



**Gesundheits-
produkte**
für kritisch und
chronisch kranke
Patientinnen und
Patienten



**Führende Gesundheitsdienstleistungen
für >24 Millionen Patienten jährlich**



7,0
Mrd €



4,4
Mrd €



0,3
Mrd €

- Weiterhin **stabile Margenentwicklung**
- Noch stärkerer **Fokus auf Kapitalrendite und Cash Flow**
- Klare **Wertsteigerungsstrategie** über das gesamte Portfolio hinweg
- Kapitalmarkttag in der ersten Jahreshälfte 2024 geplant

Basierend auf dem Umsatz im Geschäftsjahr 2022



1 #FutureFresenius

2 Business Update

3 Finanzielle Prioritäten & Ausblick

Neuer und strafferer Finanzrahmen für Fresenius

Fresenius Group

Operating Companies



EBIT-Marge

14 – 17 %

oberes Ende des Margenbands
bis 2026 angestrebt

9 – 11 %

**Organisches
Umsatzwachstum**

4 – 7 %

3 – 5 %

Investment Companies

FSE-Erwartung als wesentlicher
Anteilseigner



10 – 14 %

4 – 6 %

KAPITALEFFIZIENZ

ROIC

6 – 8%

KAPITALSTRUKTUR

Verschuldungsgrad

3.0x – 3.5x

Alle Zahlen vor Sondereinflüssen

3. Quartal 2023: Dynamik von #FutureFresenius hält an



Kabi und Helios mit starker Performance



Kosteneinsparungen liegen vor dem Zeitplan



Vereinfachung vorangetrieben: Dekonsolidierung von FMC im Dezember in Kraft



VAMED mit positivem EBIT



Desinvestitions-Programm schreitet voran



#FutureFresenius – Ausblick 2023 verbessert

Kabi und Helios: Konstant starke Performance

OPERATING COMPANIES

		Q1/23	Q2/23	Q3/23
 FRESENIUS KABI	UMSATZ ^{ORG.}	+7 % ✓	+8 % ✓	+7 % ✓
	EBIT	-4 % ✓	+5 % ✓	+6 % ✓
 FRESENIUS HELIOS	UMSATZ ^{ORG.}	+5 % ✓	+7 % ✓	+5 % ✓
	EBIT	+2 % ✓	+3 % ✓	+8 %

INVESTMENT COMPANY

 FRESENIUS VAMED	UMSATZ ^{ORG.}	+13 %	-7 %	+13 %
	EBIT	-27 Mio €	-20 Mio €	10 Mio €

✓ *Innerhalb oder über dem jeweiligen strukturellen Wachstums-/Margenband gemäß Fresenius Financial Framework*

**Verbesserter
Ausblick
für das
Konzern-
EBIT
im GJ 2023**

1 #FutureFresenius

2 Business Update

3 Finanzielle Prioritäten & Ausblick

Verbesserung des Verschuldungsprofils hat höchste Priorität

MEHR
FLEXIBILITÄT

GERINGERE
KOSTEN

HÖHERES
ERGEBNIS
JE AKTIE

Fokussierte Maßnahmen

-  **Kosten-einsparungen** | Einsparungsziel für GJ 23 erreicht
-  **Organisches Wachstum** | Am oberen Ende des Wachstumsbands
-  **Operative Gewinne** | **Operating Companies** in den ersten neun Monaten 2023 innerhalb ihrer Margenbänder
-  **Veräußerung von "Non-core Assets"** | **Veräußerungen vorangetrieben**; Ausstieg aus Krankenhausgeschäft in Peru vereinbart

Verbesserter Ausblick für das Geschäftsjahr 2023

Fresenius-Konzern

Umsatzwachstum ohne FMC (organisch):
Im mittleren einstelligen Prozentbereich

EBIT-Wachstum (währungsbereinigt) ohne FMC:
In etwa stabil im Vergleich zum GJ 2022
(zuvor: in etwa stabil oder Rückgang im bis zu mittleren einstelligen Prozentbereich)

Operating Companies



- Organisches Umsatzwachstum **im mittleren einstelligen Prozentbereich**
- **In etwa bei 14 %;**
strukturelles EBIT-Margenband von **14–17 %**



- Organisches Umsatzwachstum **im mittleren einstelligen Prozentbereich**
- **Innerhalb** des strukturellen EBIT-Margenbands von **9–11%**

Investment Companies



- **Mit Anwendung von IFRS 5 wird FMC im Ausblick nicht mehr berücksichtigt**
- **Beitrag von FMC in der FSE-GuV unterhalb des EBIT enthalten**



- Organisches Umsatzwachstum **im niedrigen bis mittleren einstelligen Prozentbereich**
- **Deutlich unter** dem strukturellen EBIT-Margenband von **4–6%**



#FutureFresenius