



SdK Anleger Forum

03. August 2021

Zukunftsgerichtete Aussagen - Safe Harbor Statement

Diese Präsentation enthält zukunftsbezogene Aussagen. Die tatsächlichen Ergebnisse können erheblich von den zur Zeit erwarteten Ergebnissen abweichen, und zwar aufgrund verschiedener Risikofaktoren und Ungewissheiten wie Veränderungen der Geschäfts-, Wirtschafts- und Wettbewerbssituation, Gesetzesänderungen, Ergebnisse klinischer Studien, Wechselkursschwankungen, Ungewissheiten bezüglich Rechtsstreitigkeiten oder Untersuchungsverfahren und Verfügbarkeit finanzieller Mittel.

Fresenius übernimmt keinerlei Verantwortung, die in dieser Präsentation enthaltenen zukunftsbezogenen Aussagen zu aktualisieren.

Ein weltweit führendes Unternehmen für Produkte, Therapien und Dienstleistungen im Gesundheitswesen



Umsatz
Geschäftsjahr 2020

Langfristige Chancen in
wachsenden,
nicht-zyklische Märkten

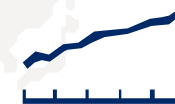


Globale Präsenz in
100+
Ländern



100 +

Starke finanzielle
Entwicklung und
Cashflow-
Generierung



Führende
Marktpositionen

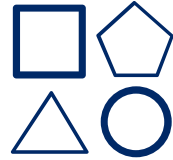
#1

Beschäftigte
weltweit
(zum 30.06.2021)



310.000 +

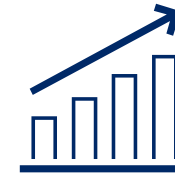
Investment Highlights



Diversifizierter
Gesundheitskonzern mit
**vier starken
Unternehmensbereichen**



Führende Positionen
in wachsenden nicht-
zyklischen Märkten



Stabiles Geschäftsmodell
basierend auf den Megatrends
Gesundheit und Demografie



Unternehmenszweck mit
nachhaltigem Beitrag für die
Gesellschaft



**Starke finanzielle
Entwicklung und
Cashflow-Generierung**



Zuverlässiges
Dividendenwachstum

Ein starker diversifizierter Gesundheitskonzern



Fresenius Medical Care: Das weltweit führende Dialyseunternehmen

- Der weltweit führende Anbieter von Dialyseprodukten und -dienstleistungen behandelt ~345.000 Patienten¹ in ~4.100 Kliniken¹
- Bietet höchsten Standard bei Produktqualität und Patientenversorgung

 Dialyseprodukte

 Dialysedienstleistungen

 Gesamtheitliche Lösungen

- Expansion der Dialysedienstleistungen; Ausbau der Heimdialyse; Eintritt in weitere Regionen

Umsatz nach Regionen



Marktdynamiken

Anstieg der weltweiten Nachfrage

~3% Patientenwachstum in 2020
+37% Wachstum der Heimhämodialyse-Behandlungen im Jahr 2020 in den USA

Weltweiter Markt für Dialyseprodukte und -dienstleistungen
~82 Mrd €

Große Datenbasis (Big Data) treibt neue Behandlungsmodelle

~54 Millionen Dialysebehandlungen in 2020
Bereitstellung einer soliden Datenbasis zur weiteren Standardisierung der medizinischen Versorgung bei Fresenius Medical Care

¹ Zum 30. Juni 2021

Fresenius Kabi: Lebensnotwendige Medikamente und Medizinprodukte

- Umfassendes Produktportfolio zur Behandlung von kritisch oder chronisch kranken Patienten
- Starke Präsenz in aufstrebenden Märkten
- Führende Marktpositionen

 IV Generika

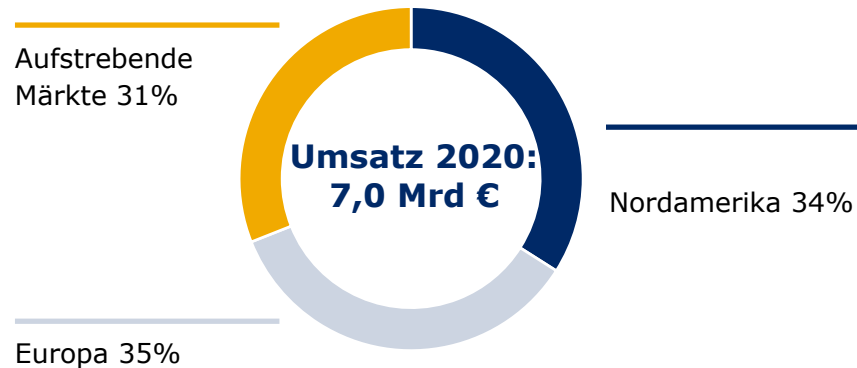
 Klinische Ernährung

 Infusionstherapie

 Biosimilars

 Medizintechnische Produkte /
Transfusionstechnologie

Umsatz nach Regionen



- Fokus auf organisches Wachstum; Produktpalette geografisch ausdehnen, Produkte neu einführen
- Entwicklung von Biosimilars mit dem Fokus auf Autoimmunerkrankungen und Onkologie

Marktdynamiken

Steigende Gesundheitsausgaben in den Schwellenländern

+6,3% Wachstum p.a. im nächsten Jahrzehnt

Anhaltendes Wachstum von Generika und Biopharmazeutika im Jahr 2021 erwartet

5 – 7%

bei I.V.-Arzneimitteln
(Umsatz in €)

5 – 7%

bei Biopharmazeutika
(in Volumen)

Fresenius Kabi: Wachstumstreiber Biosimilars



Businessplan



Übernahme des Biosimilars-Geschäfts von Merck KGaA in 2017

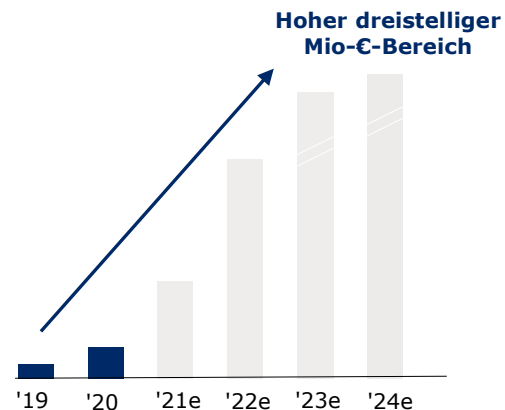


Strategischer Schritt zum Ausbau der Position als führender Akteur auf dem Markt für I.V.-Arzneimittel

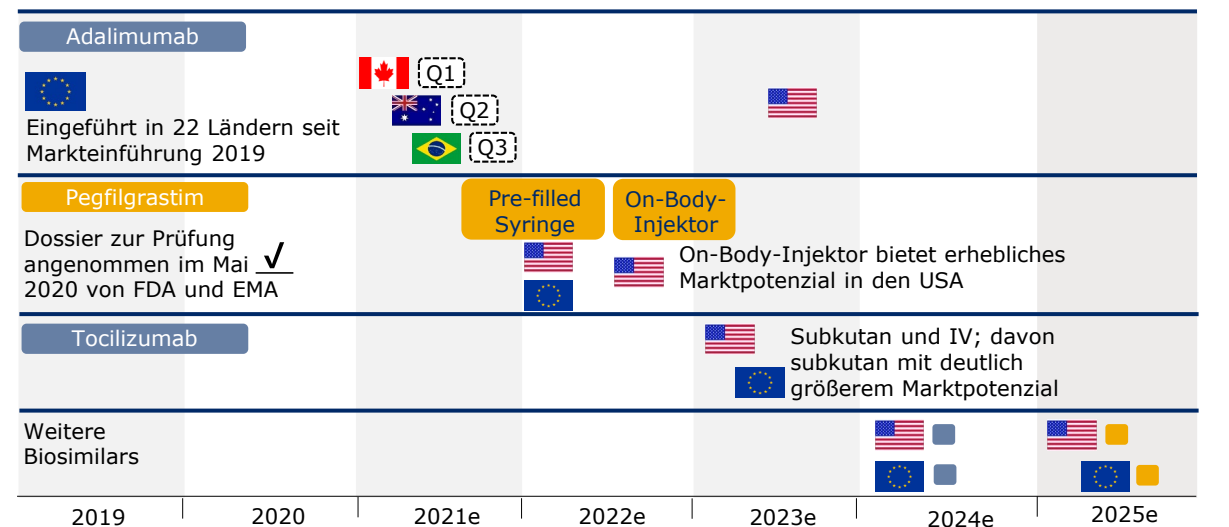


Gesamtinvestment von **1,4 Mrd. €** bis zum EBITDA-Break-even im Jahr 2023

Umsatzprognose



Zeitplan für die Markteinführung



Fresenius Helios: Europas führender privater Krankenhausbetreiber

- ~5%¹ Anteil im deutschen Akutkrankenhaus ~12%¹ Anteil im spanischen privaten Krankenhausmarkt
- Qualität ist entscheidend: definierte Qualitätsziele, Veröffentlichung der medizinischen Behandlungsergebnisse, Peer-Review-Verfahren
- Breite Umsatzbasis mit öffentlich und privat versicherten Patienten, PPPs, Selbstzahlern und beruflicher Risikoprävention

 Akutversorgung

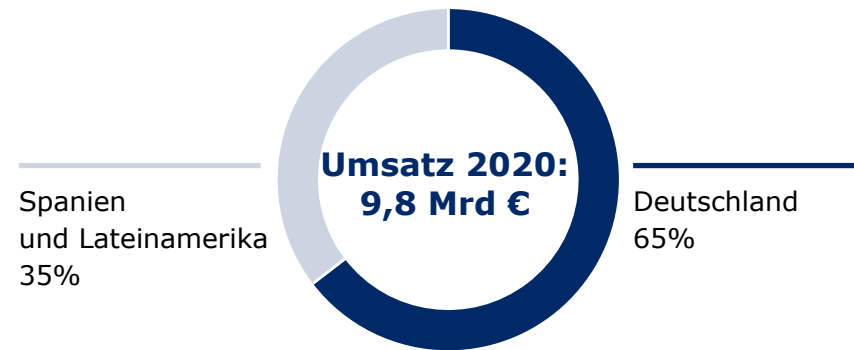
 Ambulante Dienstleistungen

 Betriebliches Gesundheitsmanagement

 Reproduktionsmedizin

¹ Basierend auf Umsatz

Umsatz nach Regionen



- Entwicklung neuer Geschäftsmodelle, um die Digitalisierung zu fördern und vom Trend zu ambulanten Behandlungen zu profitieren

Marktdynamiken

Krankenhausmarkt in Deutschland

~109 Mrd €

Von einer Verweildauer unterhalb des Durchschnitts von

7,2 Tagen

profitieren Krankenhausbetreiber in Deutschland (Helios Deutschland: 5,7 Tage)

Privater Krankenhausmarkt in Spanien

~16 Mrd €

Durchschnittliches Wachstum der Anzahl privater Krankenversicherungspolice in Spanien um

~2,5% p.a.

Fresenius Vamed: Weltweit führender Anbieter von Dienstleistungen für Krankenhäuser und andere Gesundheitseinrichtungen

- Realisiert weltweit Projekte zur Errichtung und Ausstattung von Gesundheitseinrichtungen und betreut zahlreiche Einrichtungen mit einem modular aufgebauten Dienstleistungsangebot
- Entwicklung, Planung, schlüsselfertiger Bau, Instandhaltung und technische oder gesamte Betriebsführung
- Starke Erfolgsgeschichte: Mehr als 900 Projekte in mehr als 90 Ländern realisiert



Projektgeschäft

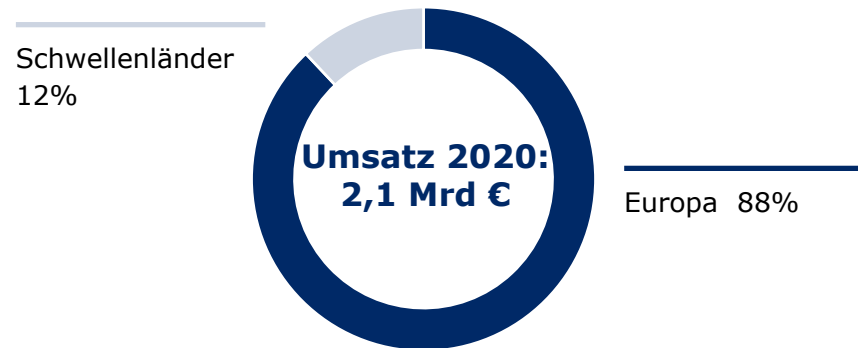


Dienstleistungsgeschäft



Rehabilitation

Umsatz nach Regionen



- Führender Anbieter von Rehabilitation und Pflege in Zentraleuropa
- Der Umsatz nach Produktsegmenten hat sich in den letzten Jahren in Richtung Servicegeschäft verschoben:
 - Projektgeschäft: 31%¹
 - Dienstleistungsgeschäft: 69%¹

¹ Zum 31. Dezember 2020

Marktdynamiken

Der Telemedizinmarkt in Europa wird voraussichtlich um 14,1% p.a. bis 2025 wachsen.

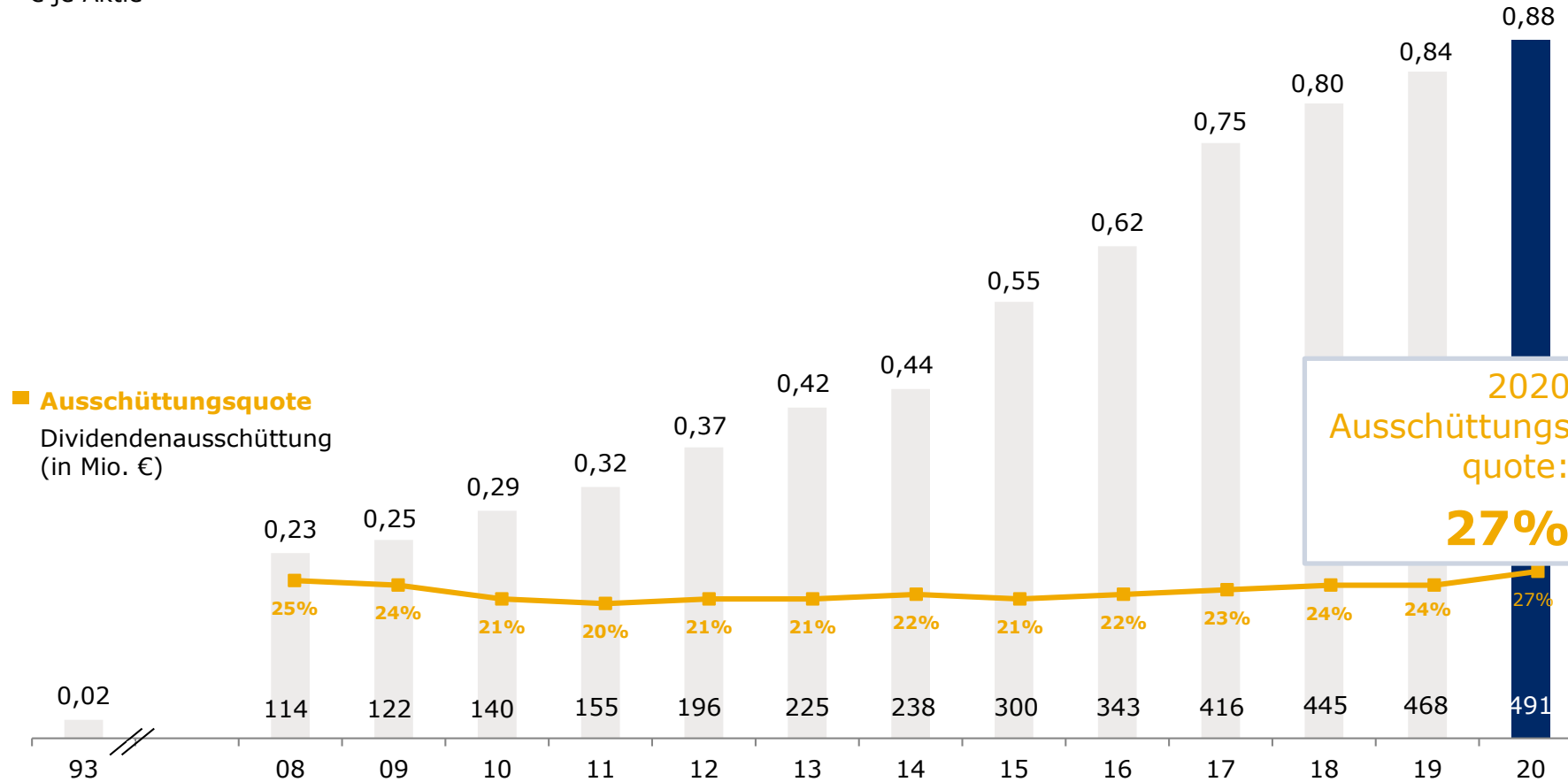
Der Markt für die globale Gesundheitsvorsorge wird voraussichtlich um 9,5% p.a. bis 2025 wachsen.

Die Auslagerung von nichtmedizinischen Leistungen öffentlicher Einrichtungen wuchs in Deutschland um 50% von 2013 bis 2018.

Der Anteil der Gesundheitsausgaben der Schwellenländer an globalen Gesundheitsausgaben wird bis 2022 auf 33% wachsen.

Fresenius SE: Gewinnorientierte Dividendenpolitik

€ je Aktie



Erfolgreiche Entwicklung

28. Dividendenerhöhung in Folge

CAGR Dividendenerhöhung
+15%

Dividendenpolitik

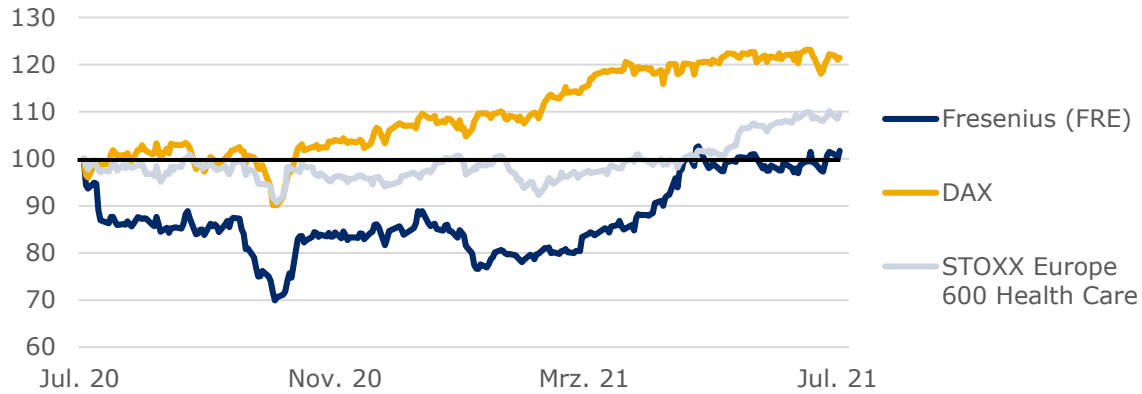
Dividenden in Einklang mit dem Ergebnis je Aktie¹

Ausschüttungsquote:
20% bis 25%

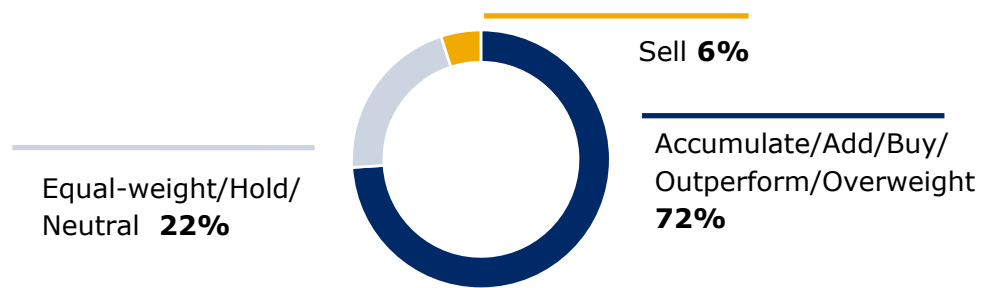
¹ Vor Sondereinflüssen

Fresenius Aktie & Aktionärsstruktur

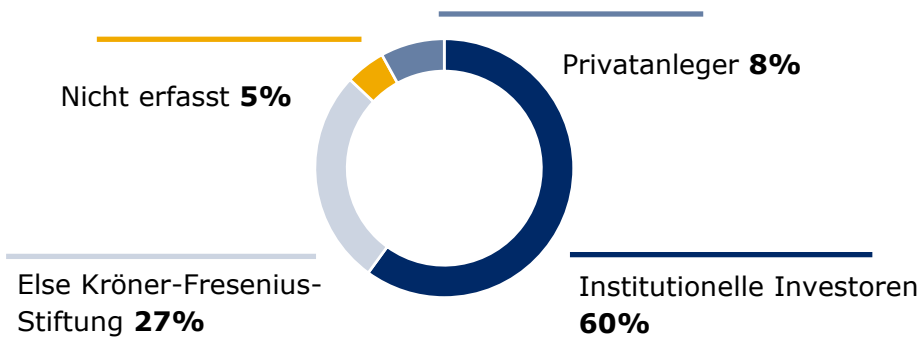
Aktienkursentwicklung LTM



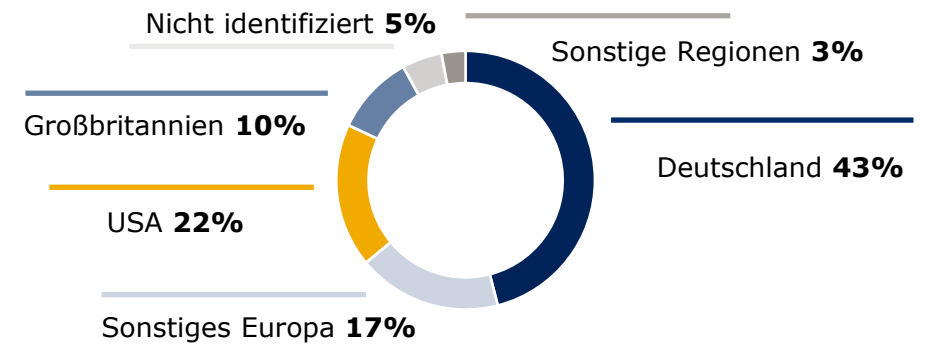
Analystenempfehlungen



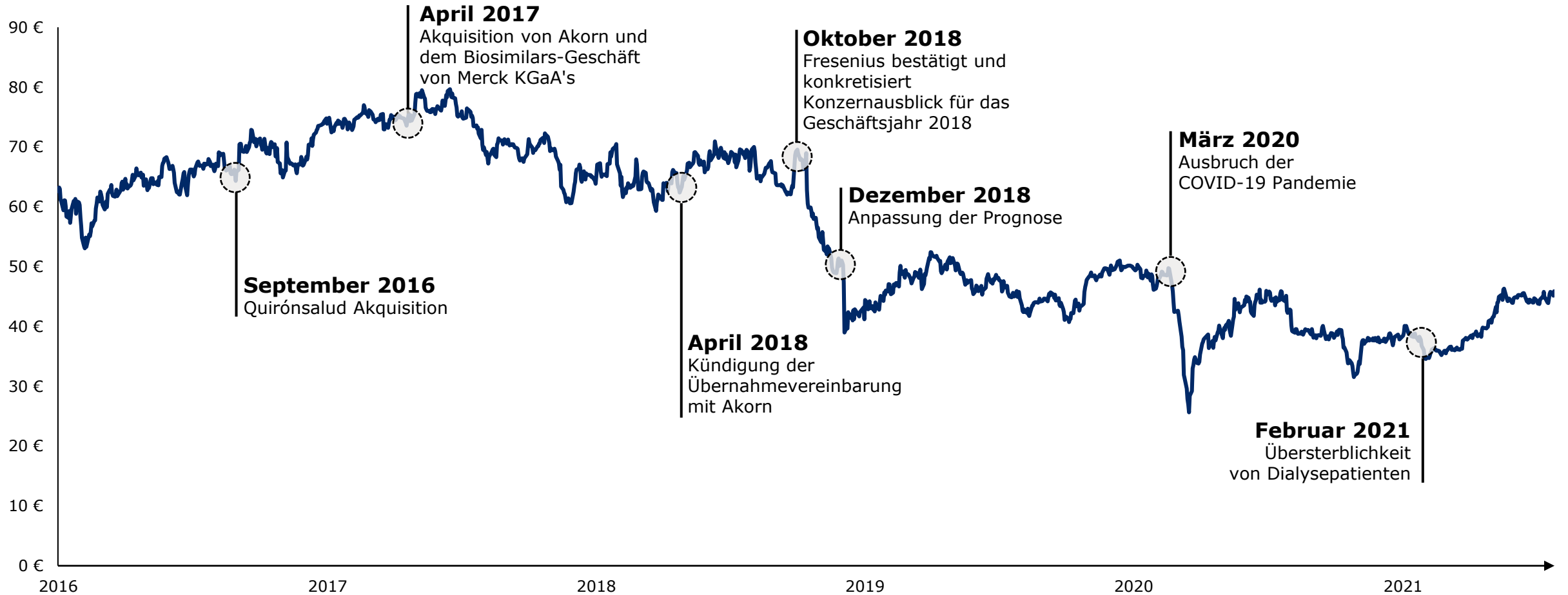
Aktionärsstruktur nach Investorengruppen



Aktionärsstruktur nach Regionen



Fresenius-Aktie Historische Kursentwicklung



Fresenius Konzern: Ziele, Ergebnisse und Ausblick



Ziele 2020¹

Ergebnisse 2020

Q2/21

Ausblick 2021²

Umsatzwachstum

(währungsbereinigt)

+3 bis 6%

5%



8%

Niedriges bis mittleres
einstelliges prozentuales
Wachstum

Konzernergebnis³

Wachstum (währungsbereinigt)

-4 bis +1%

-3%



20%

Niedriges einstelliges
prozentuales Wachstum

¹ Vor Sondereinflüssen, inklusive erwarteter Covid-19-Effekte (aktualisiert Juli 2020)

² Vor Sondereinflüssen, inklusive erwarteter Covid-19-Effekte (aktualisiert Juli 2021)

³ Ergebnis, das auf die Anteilseigner der Fresenius SE & Co. KGaA entfällt

Fresenius Konzern: Anspruchsvolle Mittelfrist-Ziele 2020 – 2023

**Durchschnittliches jährliches
Umsatzwachstum (organisch)**

4 – 7%

(zzgl. ~1 % kleiner und
mittlerer Akquisitionen)


bestätigt

**Durchschnittlicher jährlicher
Anstieg des Konzernergebnisses¹
(organisch)**

5 – 9%

(zzgl. ~1 % kleiner und
mittlerer Akquisitionen)


bestätigt

¹ Konzernergebnis, das auf die Anteilseigner der Fresenius SE & Co. KGaA entfällt
Vor Sondereinflüssen

Mittelfristige Wachstumsstrategie

1 Optimieren

- Initiativen zur Effizienzsteigerung und Kostensenkung
- Laufende strategische Evaluierung
- Weitere Einführung von Biosimilars
- Stärkung der Bilanz
- Disziplinierter Kapitaleinsatz

2 Wachsen

- Erste signifikante Einsparungen
- Laufende strategische Evaluierung
- Weitere Fortschritte bei Biosimilars
- Verschuldungs-/Capex-Senkung
- Wertschöpfender Kapitaleinsatz

3 Beschleunigen

- Signifikante, nachhaltige Einsparungen
- Laufende strategische Evaluierung
- Einführung von Idacio in den USA
- Bilanzielle Flexibilität
- Wertschaffender Kapitaleinsatz
- Weitere Wachstumfelder: Reproduktionsmedizin, digitale Angebote, Heimdialyse

Ergebniswachstum

2021

2022

2023

Finanzkalender / Kontakt



Finanzkalender

02. November 2021

Ergebnisse zum Q3/21

Bitte beachten Sie, dass sich diese Termine noch ändern können.



Kontakt

Investor Relations & Sustainability

Fresenius SE & Co. KGaA

phone: +49 6172 608-2485

e-mail: ir-fre@fresenius.com

Für weitere Informationen und News: www.fresenius.com



www.twitter.com/fresenius_ir



www.linkedin.com/company/fresenius-investor-relations