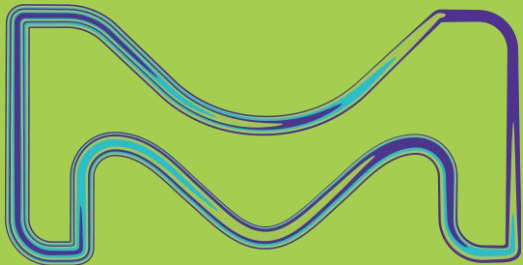


MERCK

**Virtuelles Anlegerforum
präsentiert von der SdK**

Eva Sterzel, Investor Relations
1. Juni 2021



MERCK

Disclaimer

Cautionary Note Regarding Forward-Looking Statements and financial indicators

This communication may include “forward-looking statements.” Statements that include words such as “anticipate,” “expect,” “should,” “would,” “intend,” “plan,” “project,” “seek,” “believe,” “will,” and other words of similar meaning in connection with future events or future operating or financial performance are often used to identify forward-looking statements. All statements in this communication, other than those relating to historical information or current conditions, are forward-looking statements. We intend these forward-looking statements to be covered by the safe harbor provisions for forward-looking statements in the Private Securities Litigation Reform Act of 1995. These forward-looking statements are subject to a number of risks and uncertainties, many of which are beyond control of Merck KGaA, Darmstadt, Germany, which could cause actual results to differ materially from such statements.

Risks and uncertainties include, but are not limited to: the risks of more restrictive regulatory requirements regarding drug pricing, reimbursement and approval; the risk of stricter regulations for the manufacture, testing and marketing of products; the risk of destabilization of political systems and the establishment of trade barriers; the risk of a changing marketing environment for multiple sclerosis products in the European Union; the risk of greater competitive pressure due to biosimilars; the risks of research and development; the risks of discontinuing development projects and regulatory approval of developed medicines; the risk of a temporary ban on products/production facilities or of non-registration of products due to non-compliance with quality standards; the risk of an import ban on products to the United States due to an FDA warning letter; the risks of dependency on suppliers; risks due to product-related crime and espionage; risks in relation to the use of financial instruments; liquidity risks; counterparty risks; market risks; risks of impairment on balance sheet items; risks from pension obligations; risks from product-related and patent law disputes; risks from antitrust law proceedings; risks from drug pricing by the divested Generics Group; risks in human resources; risks from e-crime and cyber attacks; risks due to failure of business-critical information technology applications or to failure of data center capacity; environmental and safety risks; unanticipated contract or regulatory issues; a potential downgrade in the rating of the indebtedness of Merck KGaA, Darmstadt, Germany; downward pressure on the common stock price of Merck KGaA, Darmstadt, Germany and its impact on goodwill impairment evaluations as well as the impact of future regulatory or legislative actions.

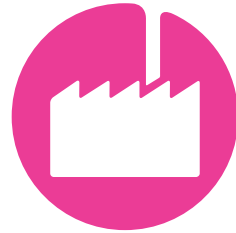
The foregoing review of important factors should not be construed as exhaustive and should be read in conjunction with the other cautionary statements that are included elsewhere, including the Report on Risks and Opportunities Section of the most recent annual report and quarterly report of Merck KGaA, Darmstadt, Germany. Any forward-looking statements made in this communication are qualified in their entirety by these cautionary statements, and there can be no assurance that the actual results or developments anticipated by us will be realized or, even if substantially realized, that they will have the expected consequences to, or effects on, us or our business or operations. Except to the extent required by applicable law, we undertake no obligation to update publicly or revise any forward-looking statement, whether as a result of new information, future developments or otherwise.

This presentation contains certain financial indicators such as EBITDA pre adjustments, net financial debt and earnings per share pre adjustments, which are not defined by International Financial Reporting Standards (IFRS). These financial indicators should not be taken into account in order to assess the performance of Merck in isolation or used as an alternative to the financial indicators presented in the consolidated financial statements and determined in accordance with IFRS. The figures presented in this statement have been rounded. This may lead to individual values not adding up to the totals presented.

Merck Gruppe

Merck KGaA – ein global agierendes DAX Unternehmen

Seit **1668** steht der Name Merck für die positive Kraft der Wissenschaft.



17,5 MRD. €

Umsatz haben wir 2020 mit unseren Produkten und Dienstleistungen erwirtschaftet.



Rund **58.000**

Herzen schlagen bei Merck für die Wissenschaft.



5,2 MRD. €

EBITDApre konnten wir dabei erzielen.

Mitarbeiter in **66** Ländern eint der Drang, Grenzen zu verschieben und Neues zu entdecken.



2,3 MRD. €

haben wir 2020 für Forschung und Entwicklung ausgegeben.



Verantwortungsvolle
Unternehmensführung

Healthcare



Führend in Spezialbereichen der Pharmazie

- Gold-Standard-Medikamente für die Allgemeinmedizin und Endokrinologie
- Marktführer in der Behandlung von Unfruchtbarkeit
- Erfolgreiche Forschung im Bereich Onkologie, Immunologie und Neurologie
- **Die Verbesserung des Lebens von Patienten steht bei unserer Arbeit im Fokus**

Hohe
Innovationskraft

Life Science

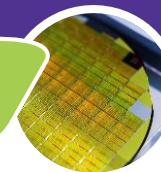


Führendes Life-Science-Unternehmen

- Zuverlässiger Zulieferer und Partner für die Wissenschaft
- Von der Forschung bis zur Massenproduktion mit >300.000 Merck Produkten
- Neuartige Technologien und Lösungen auf Spitzenniveau für wissenschaftliche Forschung, Therapieentwicklung und Pharmaproduktion
- **Das Lösen der größten Herausforderungen in Wissenschaft und Medizin treibt uns an**

Richtungsweisende
Produkte

Electronics



Führend in Elektronik-Lösungen

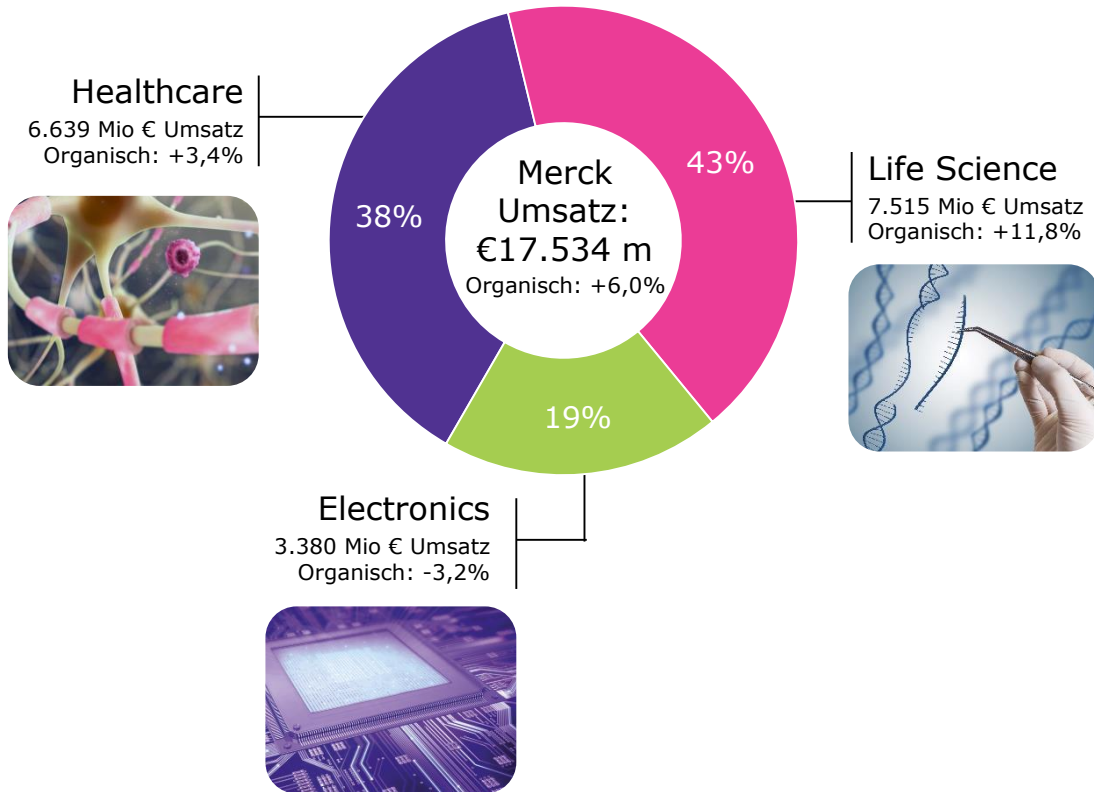
- Innovationen für den Zugang, die Speicherung, Verarbeitung und Anzeige von Daten
- Verbesserung durch neue Generationen elektronischer Produkte für unser tägliches Leben
- Portfolio innovativer funktionaler und dekorativer Pigmente
- **Als Partner der Wahl möchten wir die unterstützen, die die technischen Innovationen von morgen kreieren**

Merck KGaA

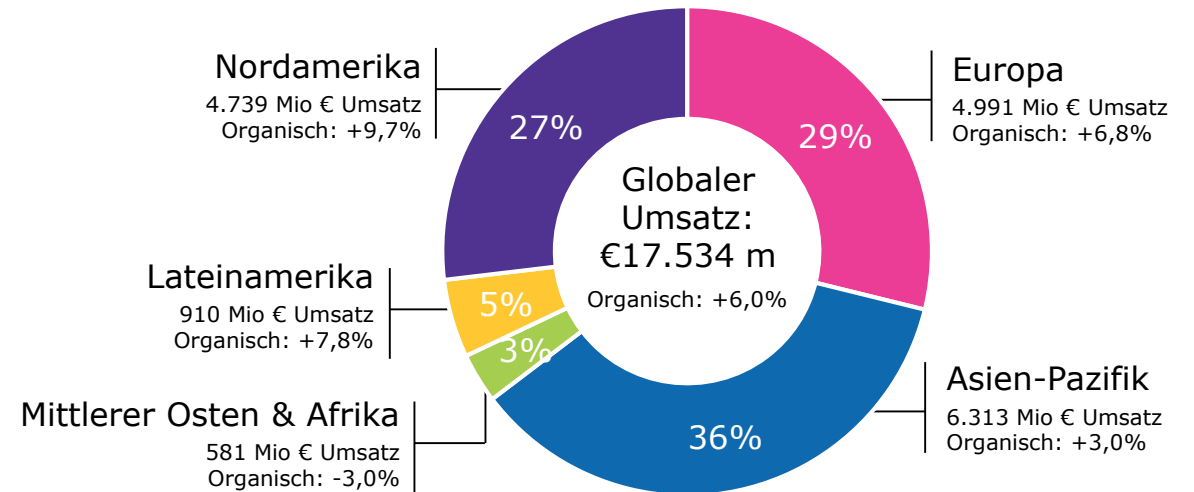
Unser Geschäftsbereiche und -regionen

Drei Geschäftsbereiche

bilden die Basis für den Geschäftserfolg von Merck



Ausgewogene geografische Struktur:
Alle Regionen
tragen zum organischen Wachstum bei.



Healthcare

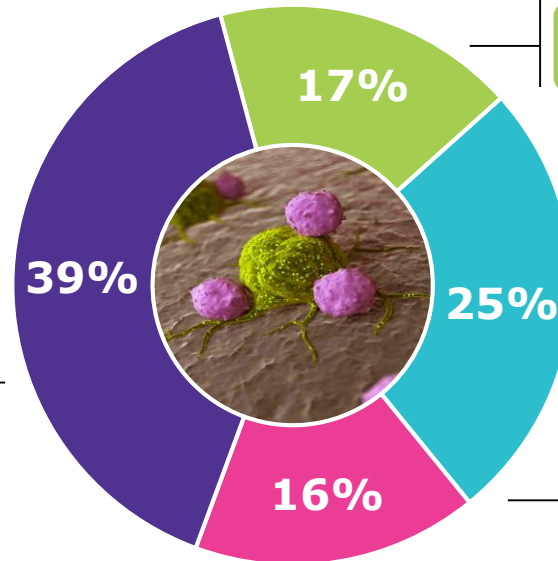
Kerngeschäft und Pipeline – Wachstum in Gegenwart und Zukunft

Healthcare

- 6.639 Mio € Umsatz
- 2.267 Mio € EBITDA pre
- 1.640 Mio € F&E

Allgemeinmedizin & Endokrinologie

Arzneimittel für die Behandlung von Typ-II-Diabetes, Herz-Kreislauf- und Schilddrüsenerkrankungen sowie Wachstumshormonmangel



Onkologie

Krebsmedikamente: Erbitux® und Bavencio®

Neurologie + Immunologie

Medikamente gegen Multiple Sklerose: Rebif® und Mavenclad®

Fertilität

Fertilitätstechnologie und -Behandlung: Gonal-f®

- **Kerngeschäft** mindestens stabil bis 2022
- Wachstumspotenzial nach 2022



Zusätzlicher Umsatzbeitrag von ~2 Mrd. € aus der **Pipeline & Launches** ab 2022 (Mavenclad®, Bavencio®, Tepmetko®)

Life Science

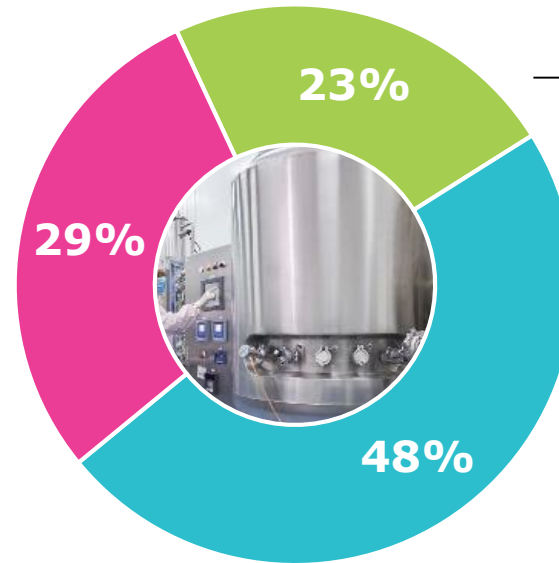
Alle Bereiche tragen zu Wachstum über Marktniveau bei

Life science

- 7.515 Mio € Umsatz
- 2.405 Mio € EBITDA pre
- 313 Mio € F&E

Alles für die **Forschung**:
Ein attraktives Portfolio an
Produkten und viel Erfahrung

**Research
Solutions**



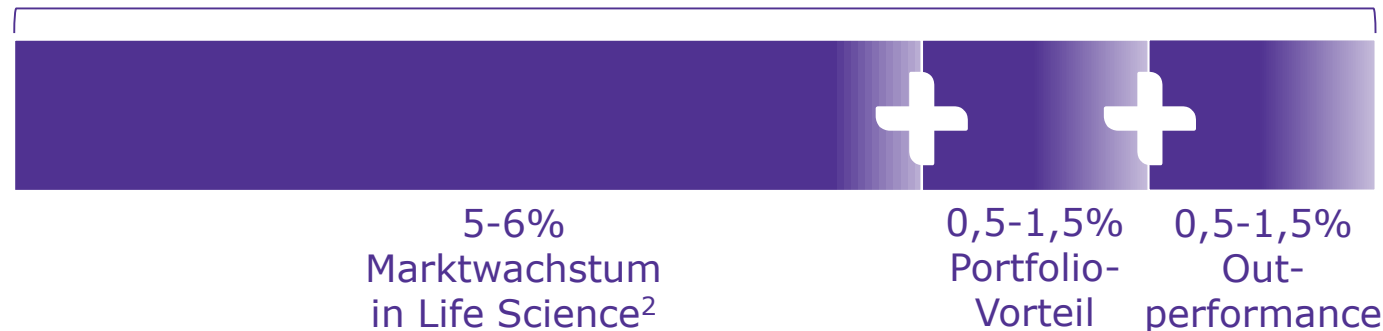
**Applied
Solutions**

Alles für die **Diagnostik**:
Von regulatorischen Standards bis
zu maßgeschneiderten Lösungen

**Process
Solutions**

Alles für die **Arzneimittelproduktion**:
Von biologischen Komponenten
über Services bis Einweglösungen

Wachstum im Merck Life Science Geschäft: 6-9% CAGR¹



Wichtigster
Wachstumstreiber:
Process Solutions

¹Unternehmensschätzung basierend auf Industrie-Prognosen über einen 5-Jahreshorizont; ²Pre-Covid-19

Electronics

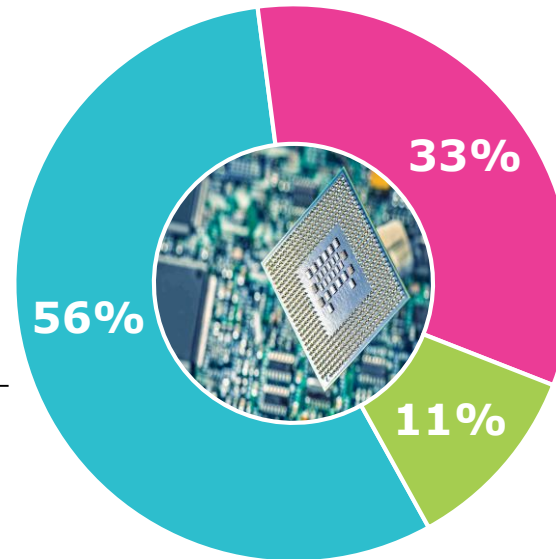
Mittelfristiges Wachstum: Fokussierung auf den Bereich Elektronik

Electronics

- 3.380 Mio € Umsatz
- 1.024 Mio € EBITDA pre
- 274 Mio € F&E

Halbleiter treiben fast jeden Aspekt der digitalen Entwicklung voran und ermöglichen die nächste Generation elektronischer Geräte. Fast jeder Chip enthält eines unserer Produkte.

Semiconductor Solutions



Display Solutions

Wir haben langjährige Erfahrung darin, Flüssigkristallmaterialien für die Bedürfnisse unserer Kunden zu entwickeln, und arbeiten an zuverlässigen **Displaymaterialien** und anderen innovativen Technologien.

Surface Solutions

Kunden profitieren von unseren **dekorativen und funktionalen** Pigmenten: Mit unseren Materialien werden Produkte schöner, widerstandsfähiger und effektiver.

➤ Zurück zu organischem Wachstum: Mit unserem „Bright Future“-Programm:

Allokation von Ressourcen und Prozess-Exzellenz



Portfolio Management



Kulturwandel

Merck Gruppe

Klare Ziele für alle drei Unternehmensbereiche

Healthcare



Führend in Spezialbereichen der Pharmazie

- Kerngeschäft stabil halten bis mindestens 2022
- Unterstützt durch exzellentes Life Cycle Management
- Beschleunigtes organisches Wachstum durch wachsenden Anteil an Mavenclad®, Bavencio®
- Von Investment- zu Gewinnphase: Pipeline Priorisierung und stringente Umsetzung
- Strikte Kostendisziplin

Wachstum über dem Industriedurchschnitt

Life Science



Führendes Life-Science-Unternehmen

- Alle wichtigen Bereiche stärken: Products (Process Solutions), Chemie (Research Solutions), Labor-Wasser (Applied Solutions)
- Neue Säulen etablieren: Services, Gene Editing und Novel Modalities
- Investieren in Wachstum: Organisch, Akquisitionen, Partnerschaften
- Position als differenzierter Marktteilnehmer festigen
- Wachstum über dem Markt fortführen und Profitabilität sichern

Wachstum und Marge über Marktniveau

Electronics



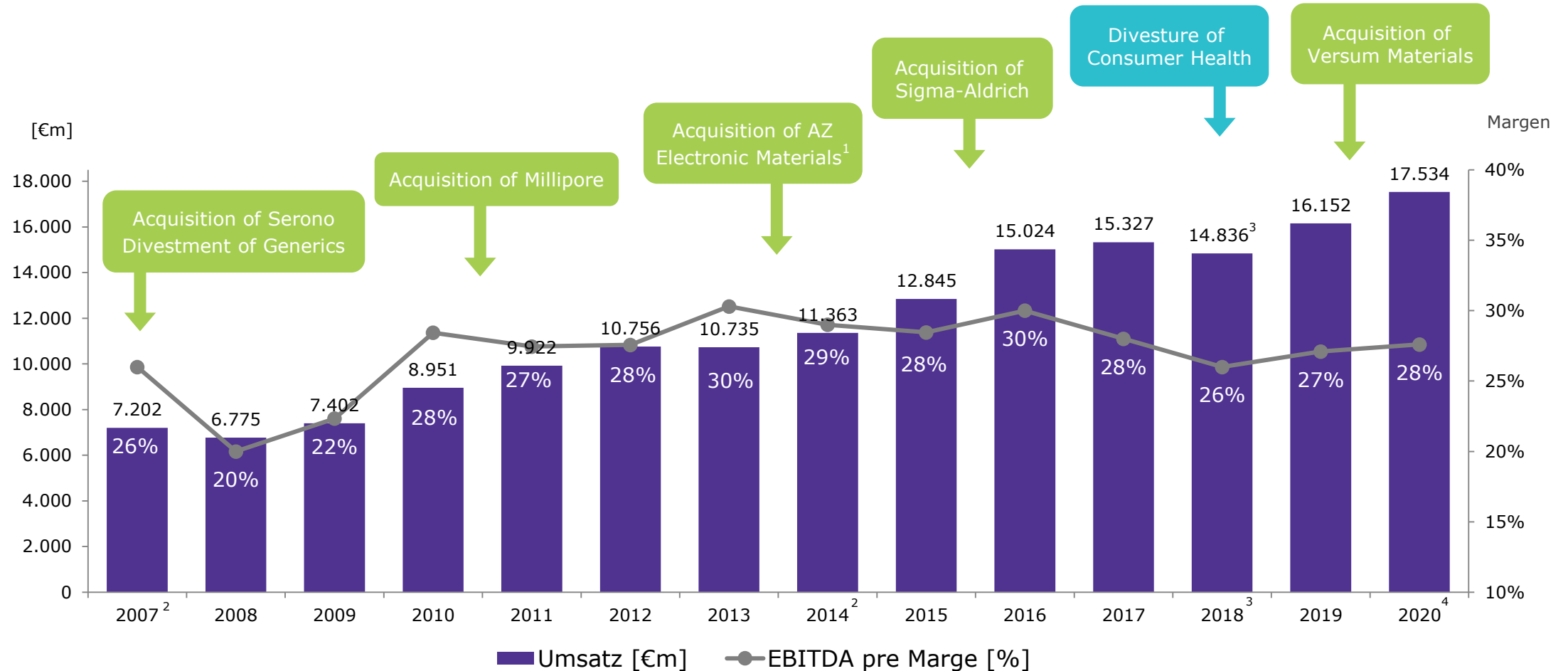
Führend in Elektronik-Lösungen

- Diversifikation erhöhen, Anteil an Halbleitertechnologie stärken
- Versum und Intermolecular nahtlos integrieren, Synergien heben
- Kostendisziplin in den reiferen Portfolioelementen
- Administration, Produktion und Lieferketten optimieren: Transformationsprogramm umsetzen
- Finanzielles Ziel: 3-4% CAGR

Beschleunigtes Wachstum

Merck Gruppe

Strategische Entwicklung zum Wissenschafts- und Technologieunternehmen

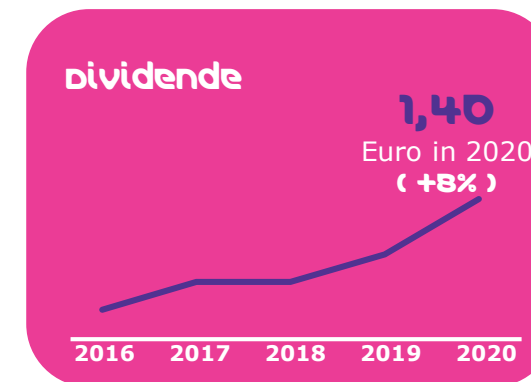
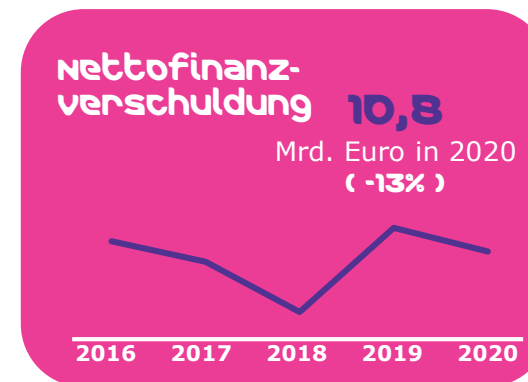
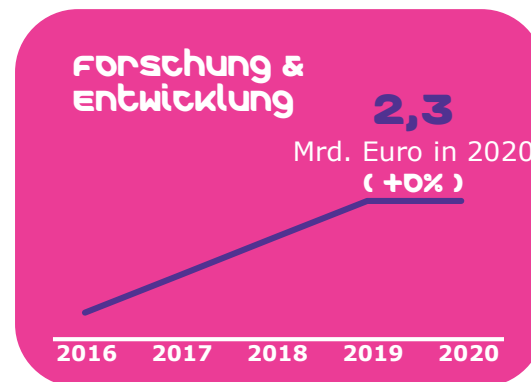
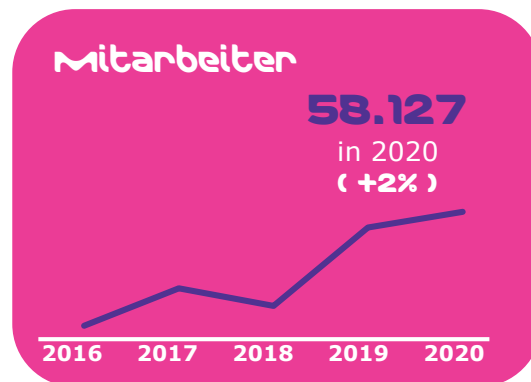
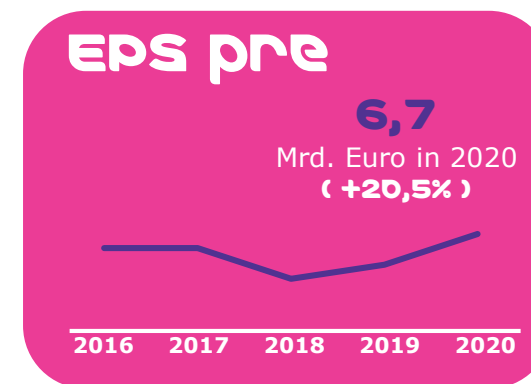
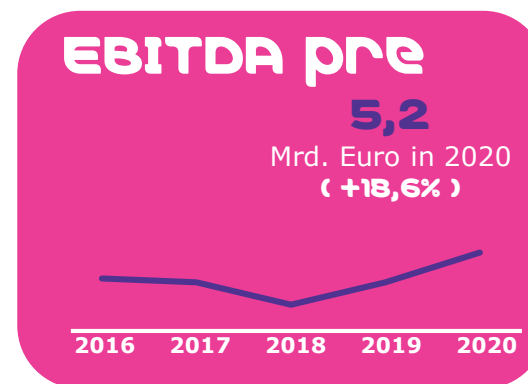
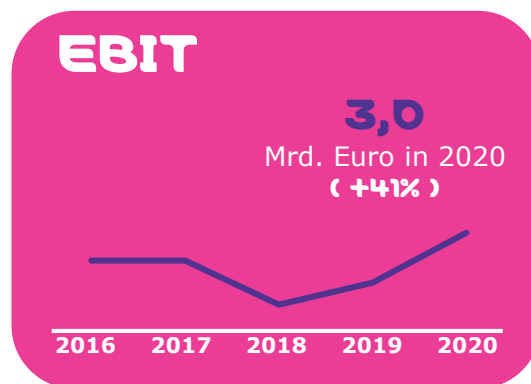
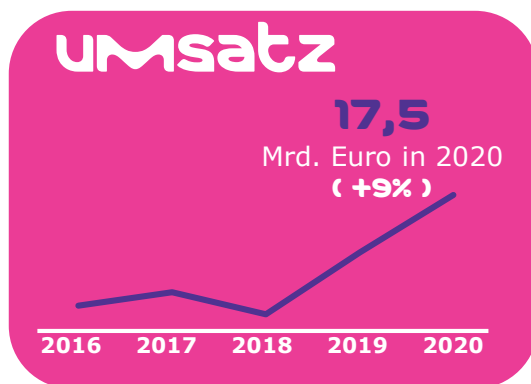


¹Enthalten seit 2.5.14; ²2007 und 2014 EBITDA pre margin adjusted für bessere Vergleichbarkeit; ³2018 Umsatz reflektiert das Consumer Health Divestment (Reduktion von ~€1 Umsatz p.a.)

⁴2020 Marge margin neu berechnet für €365 m Rückstellungsauflösung bzgl. Patentstreit

Merck Gruppe

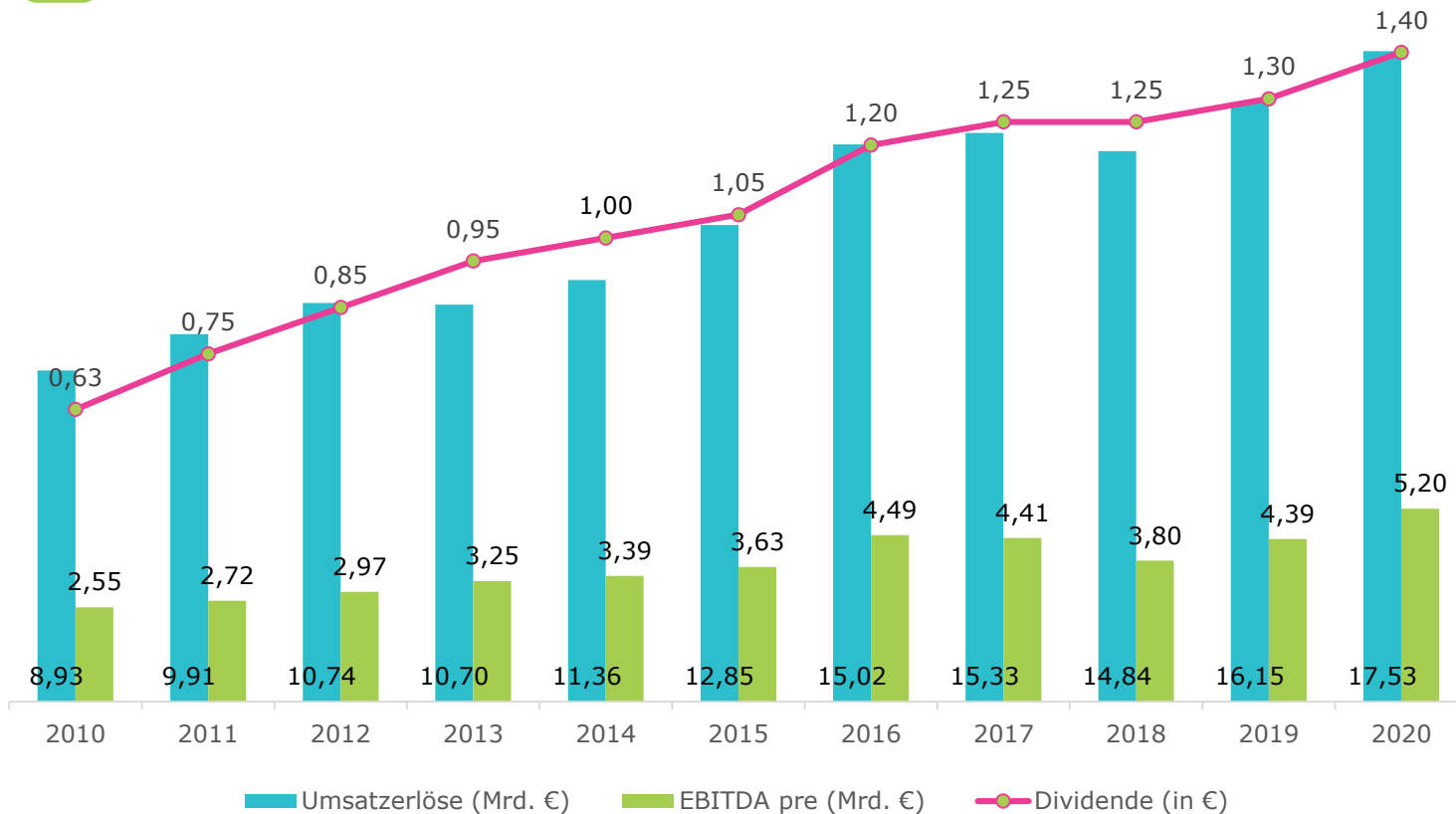
Finanziell solide und profitable Entwicklung



Merck Gruppe

Nachhaltige Dividendenentwicklung

Dividendenentwicklung¹ 2010-2020



Dividendenpolitik²

- Die Vorjahresdividende bildet die Untergrenze für die Dividende des Folgejahres²
- Entwicklung der Dividende analog zu Geschäftserfolg und Gewinnentwicklung
- Ein Ausschüttungskorridor von 20-25% des EPS pre wird angestrebt: 23% für 2020

¹ Angepasst an Aktiensplit 2:1, wirksam seit 30.6.2014

² Annahme eines stabilen wirtschaftlichen Umfelds

Merck Gruppe

Pandemiebekämpfung

Unser Geschäft:

- Aktiv in mehr als 50 Projekten zu Impfstoffen und 20 Therapieansätzen
- Lieferung wichtiger Materialien für die Detektion und Charakterisierung des Virus
- M5049: Phase II Studie für die Behandlung von COVID-19 Lungenentzündung

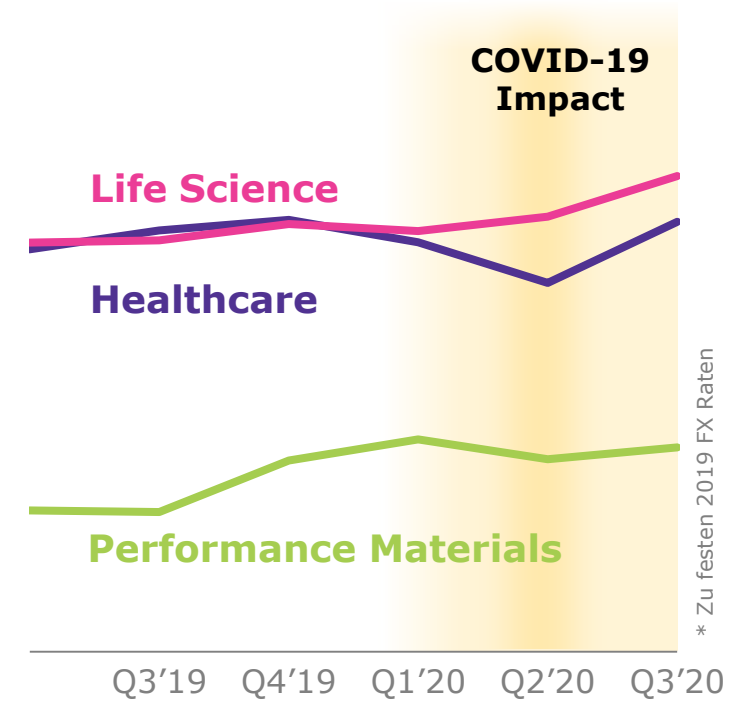
Partnerschaften:

- Diverse Kooperationen rund um Diagnostika, Impfstoffe und Therapeutika gegen COVID-19
- ~2 Mio. € Förderung für Pandemie-forschung 2019-2022

Spenden:

- 2 Mio. FFP2 Masken
- 245.000 l Desinfektionsmittel
- 290.000 Einheiten Interferon (Rebif®)

Quartalsumsatz in €m*



Gutes Krisenmanagement & starke Geschäftsentwicklung

Wissenschaftlicher Fortschritt und verantwortungsvolles Unternehmertum gehen bei uns Hand in Hand

Fortschritt für Menschen schaffen

Im Jahr 2030 erreichen wir durch nachhaltige Wissenschaft und Technologien Fortschritt für mehr als eine Milliarde Menschen.

UNSERE FOKUSFELDER



Nachhaltige Innovationen und Technologien für unsere Kunden



Beitrag unserer Technologien und Produkte zu Gesundheit und Lebensqualität

HIGH IMPACT SDGs

3



8



9



17



Wertschöpfungsketten nachhaltig gestalten

Bis 2030 verankern wir Nachhaltigkeit in allen unseren Wertschöpfungsketten.

UNSERE FOKUSFELDER



Nachhaltigkeitskultur und Werte



Nachhaltigkeit und Transparenz in der Lieferkette



Gesellschaftliche Akzeptanz in allen Regionen sicherstellen

HIGH IMPACT SDGs

8



12



17



unseren ökologischen Fußabdruck reduzieren

Bis 2040 werden wir klimaneutral und reduzieren unseren Ressourcenverbrauch.

UNSERE FOKUSFELDER



Klimawandel und Emissionen



Wasser- und Ressourcennutzung

HIGH IMPACT SDGs

9



12



17



Prognose 2021: Stabiles Wachstum mit hohen Margen und günstigem Risikoprofil

Gruppe

Fortsetzung unserer Transformation in ein **führendes Wissenschafts- und Technologieunternehmen**

Setup

Mit **Drei-Säulen-Struktur** weiter die Widerstandsfähigkeit stärken; COVID-19 Krise als positiver Beleg

Treiber

Healthcare Pipeline, Process Solutions und Semiconductor Solutions als **Wachstumsmotoren** für 2022 und darüber hinaus

Ergebnis

Strategische Prioritäten sichern **profitables Wachstum; finanzielle Flexibilität** für Akquisitionen wieder herstellen

Umsatz:

Organisch: **+10% bis +12%** zum Vorjahr
Mittlerer einstelliger Versum Beitrag (%)
FX: -2% bis -4% zum Vorjahr
~€18,5 – 19,5 Mrd.

EBITDA pre:

Organisch: **+16% bis +20%** (*ex Biogen¹*)
Mittlerer einstelliger Versum Beitrag (%)
FX: -2% bis -4% zum Vorjahr
~€5,4 – 5,8 Mrd.

EPS pre:

~ €7,50 – 8,20

¹ 1 Q3 20 reversal of the provisions for the patent litigation proceedings for Rebif in the amount of ~€365 m; Guidance including Biogen – organic: +9% to +12%



vielen Dank
für ihre
AUFMERKSAMKEIT

CONSTANTIN FEST



Head of Investor Relations
06151 72-5271
constantin.fest@merckgroup.com

SVENJA BUNDSCHUH



Assistentin Investor Relations
06151 72-3744
svenja.bundschuh@merckgroup.com

SARA HOFMANN



Assistentin Investor Relations
06151 72-3321
sara.hofmann@merckgroup.com

ILJA DOERING



Institutionelle Investoren/
Analysten
06151 72-24164
ilja.doering@merckgroup.com

GUNNAR ROMER



Institutionelle Investoren/
Analysten
06151 72-2584
gunnar.romer@merckgroup.com

AMELIE SCHRADER

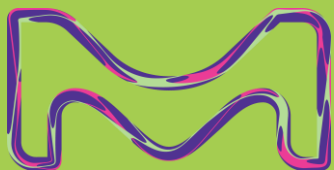


Institutionelle Investoren/
Analysten
06151 72-22076
amelie.schrader@merckgroup.com

EVA STERZEL



ESG / Institutionelle &
Private Investoren / HV
06151 72-5355
eva.sterzel@merckgroup.com



EMAIL: investor.relations@merckgroup.com

WEB: www.merckgroup.com/investors

FAX: 06151 72-913321