

Hauptversammlung der Fresenius SE Herzlich Willkommen

12. Mai 2010



Agenda

I. Geschäftsentwicklung 2009

II. Kursentwicklung

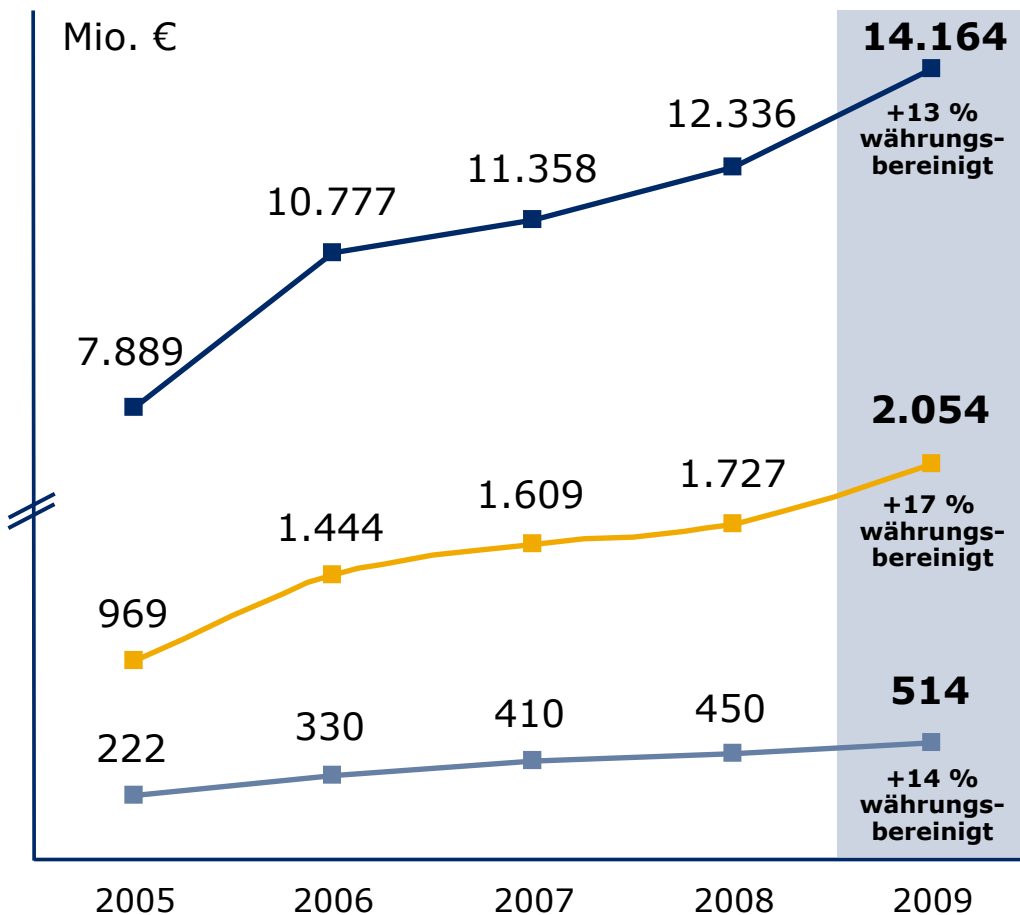
III. 1. Quartal 2010 und Ausblick

IV. Aktienumwandlung und Rechtsformwechsel

Fresenius-Konzern 2009: Hervorragende Ergebnisse in einem schwierigen wirtschaftlichen Umfeld

- Bestwerte bei Umsatz und Ergebnis – alle Ziele erreicht oder übertroffen
- Starkes Umsatz- und Ergebniswachstum in allen Unternehmensbereichen und Regionen
- Sehr guter Cashflow, Verschuldungsgrad schneller gesenkt als erwartet

Fresenius-Konzern: Ausgezeichnete Geschäftsentwicklung



Umsatz

Ø jährliche Wachstumsrate: 16 %

EBIT

Ø jährliche Wachstumsrate: 21 %

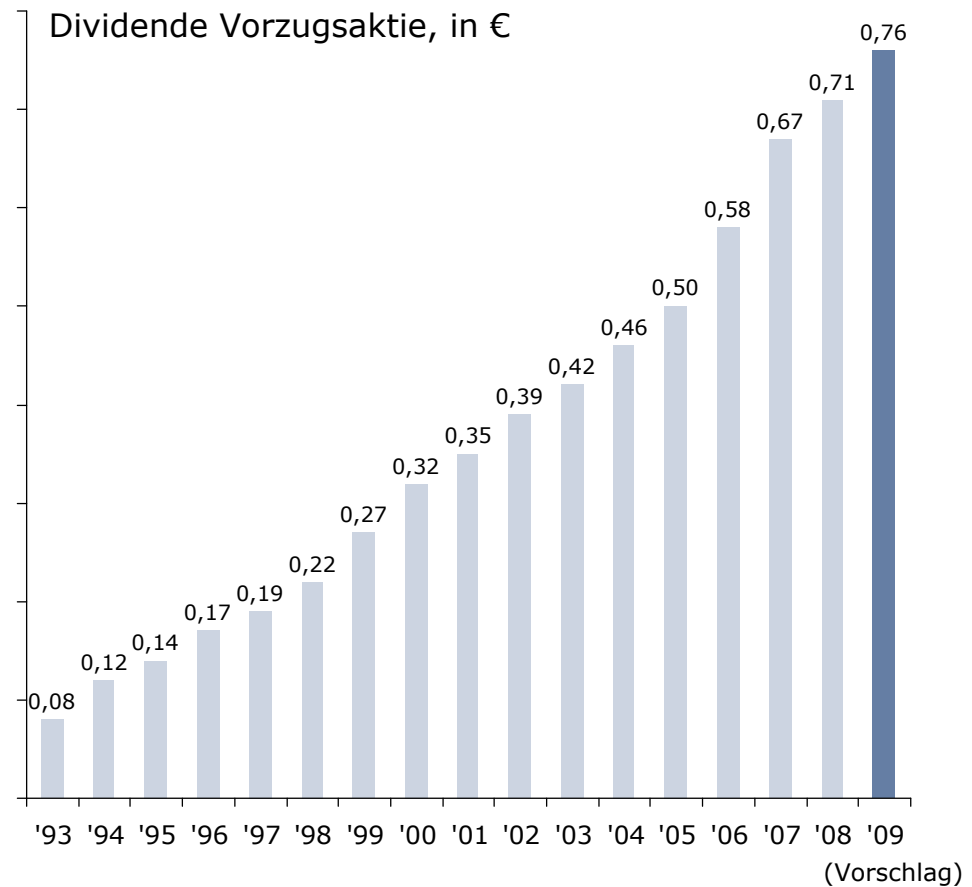
Konzernergebnis

Ø jährliche Wachstumsrate: 23 %

Ergebnisse vor Sondereinflüssen aus der APP-Akquisition

Fresenius SE: 17. Dividendenerhöhung in Folge vorgeschlagen

- Dividendenvorschlag:
0,75 € je Stammaktie
0,76 € je Vorzugsaktie
- Dividende steigt um 7 %
- Ausschüttungssumme:
122 Mio. €



Kursentwicklung der Fresenius-Aktien

Kursentwicklung

Fresenius-Stammaktie

Fresenius-Vorzugsaktie

DAX

2009

+22 %

+20 %

+24 %

2010

+14 %

+1 %

-4 %

Fresenius-Konzern: Sehr guter Start in das Geschäftsjahr 2010

	Umsatz	EBIT	Konzern- ergebnis*
Q1/2010	3.643 Mio. €	500 Mio. €	119 Mio. €
Wachstum währungsbereinigt	10 %	7 %	8 %
Wachstum zu Ist-Kursen	8 %	5 %	8 %

US-GAAP

* Ergebnis, das auf die Anteilseigner der Fresenius SE entfällt, bereinigt um die Sondereinflüsse aus den Marktwertveränderungen der Pflichtumtauschleihe und des Besserungsscheins

Fresenius Medical Care: 1. Quartal 2010 und Ausblick

1. Quartal 2010

Umsatz	2.882 Mio. US\$
Konzernergebnis	211 Mio. US\$

Ausblick 2010

Umsatz	> 12 Mrd. US\$
Konzernergebnis	950 – 980 Mio. US\$



Fresenius Kabi: 1. Quartal 2010 und Ausblick

1. Quartal 2010

Umsatz	800 Mio. €
EBIT	145 Mio. €

Ausblick 2010

Umsatz, Wachstum organisch	7 – 9 %
EBIT-Marge	18 – 19 %



Fresenius Helios: 1. Quartal 2010 und Ausblick

1. Quartal 2010

Umsatz	608 Mio. €
EBIT	52 Mio. €

Ausblick 2010

Umsatz, Wachstum organisch	3 – 5 %
EBIT	220 – 230 Mio. €



HELIOS Klinikum Krefeld, Deutschland

Fresenius Vamed: 1. Quartal 2010 und Ausblick

1. Quartal 2010

Umsatz	156 Mio. €
EBIT	7 Mio. €

Ausblick 2010

Umsatz, Wachstum	5 – 10 %
EBIT, Wachstum	5 – 10 %



Fresenius-Konzern: Ausblick 2010

Umsatzwachstum
währungsbereinigt

7 – 9 %

Anstieg des Konzernergebnisses*
währungsbereinigt

8 – 10 %

Investitionen in Sachanlagen

750 – 800 Mio. €

* Ergebnis, das auf die Anteilseigner der Fresenius SE entfällt, bereinigt um die Sondereinflüsse aus den Marktwertveränderungen der Pflichtumtauschleihe und des Besserungsscheins

Schaffung einer einheitlichen Aktienstruktur – Aktienumwandlung und Rechtsformwechsel

Aktienumwandlung

Umwandlung der Vorzugsaktien in Stammaktien obligatorisch im Verhältnis 1:1 ohne Zuzahlung

in Verbindung mit einem

Rechtsformwechsel

Von einer „SE“ in eine „SE & Co. KGaA“

Gründe für die Transaktion

1

Vereinfachung der Aktienstruktur

2

Erhöhung der Handelsliquidität der Aktie

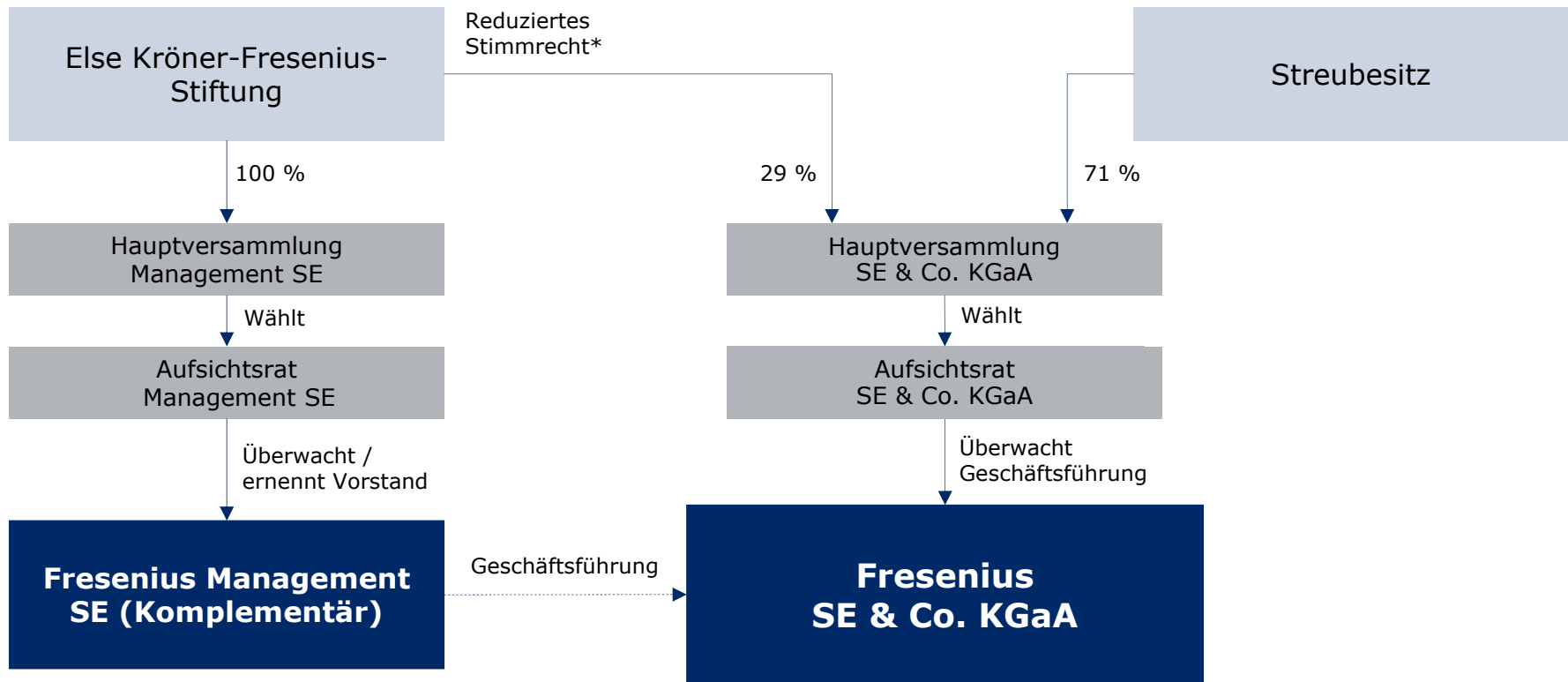
3

Steigerung des index-relevanten Streubesitzes

4

Verbesserter Zugang zum Eigenkapitalmarkt

Fortführung der hohen Corporate-Governance- und Transparenz-Standards



* In bestimmten Fällen besteht kein Stimmrecht, z.B.: Wahl des Aufsichtsrats der SE & Co. KGaA, Entlastung des Komplementärs und Aufsichtsrats der SE & Co. KGaA für das Geschäftsjahr, Wahl der Abschlussprüfer

Rechtsformwechsel in eine KGaA

- Keine Änderung der Unternehmensstrategie
- Keine Änderung der Organisationsstruktur
- Rechtliche und wirtschaftliche Identität von Fresenius bleiben erhalten
- Keine bilanziellen und steuerlichen Auswirkungen
- Satzung der KGaA orientiert sich weitestgehend an der Satzung der Fresenius SE

Fresenius-Konzern: Mit Zuversicht in die Zukunft

- Kaufmännische Umsicht, weitere Verbesserung der Verschuldungskennzahlen
- Nachhaltiges Wachstum aus eigener Kraft, unterstützt durch kleine und mittelgroße Akquisitionen
- Breit aufgestellte Umsatz- und Ergebnisbasis schafft Stabilität

Hauptversammlung der Fresenius SE Ich danke Ihnen für Ihre Aufmerksamkeit

12. Mai 2010



Zukunftsgerichtete Aussagen

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.