

Außerordentliche Hauptversammlung der Fresenius AG

Herzlich Willkommen



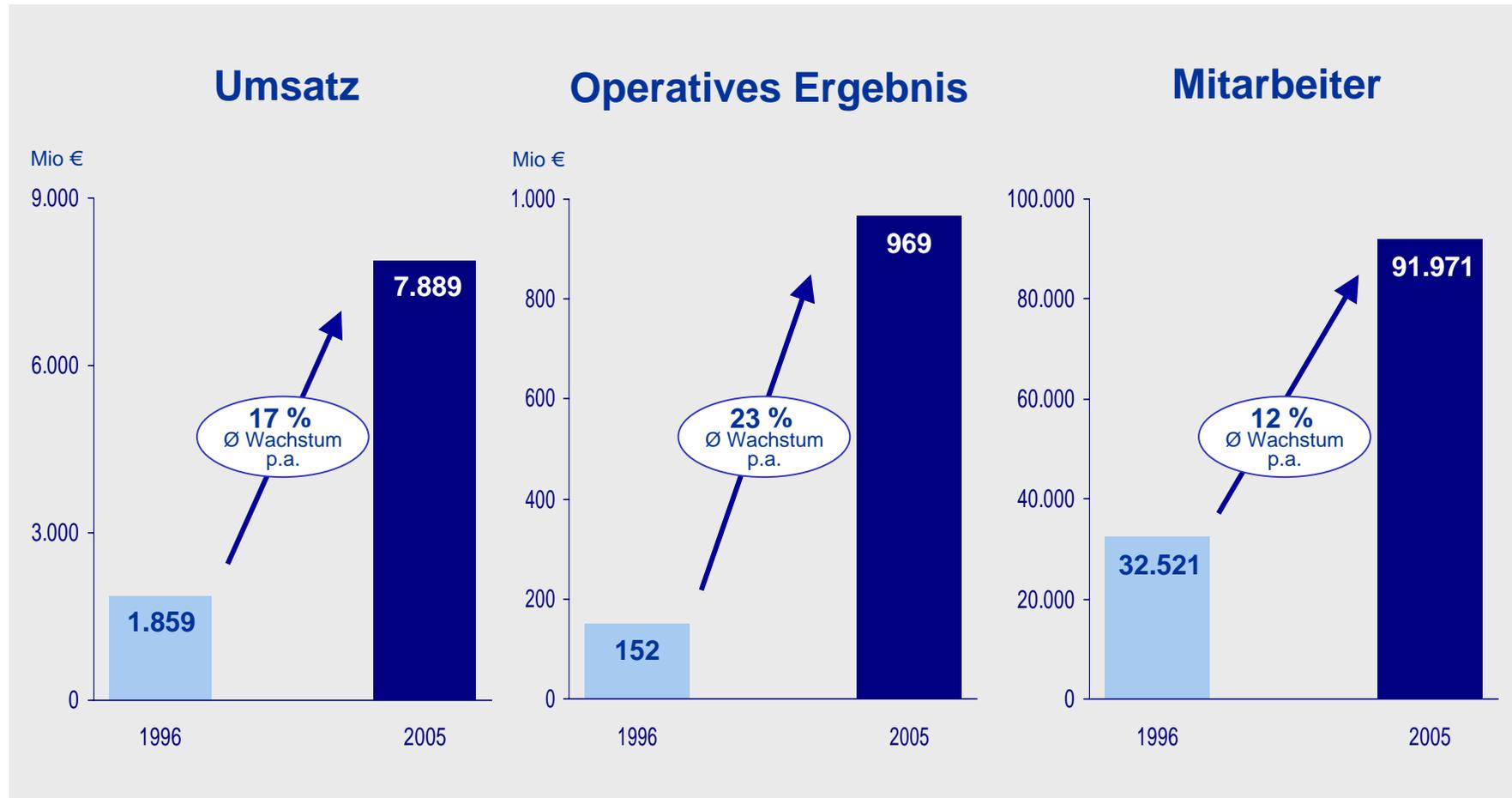
Agenda

I. Geschäftsentwicklung

II. Umwandlung der Fresenius AG in eine Europäische Gesellschaft (*Societas Europaea*, SE)

III. Neueinteilung des Grundkapitals mit Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln

Fresenius-Konzern: Nachhaltig erfolgreiche Geschäftsentwicklung



ab 2001 US-GAAP, davor HGB

Fresenius-Konzern: Hervorragende Geschäftsentwicklung Q1-3/2006

| | | | |
|-----------|------------------------------|---|--------------------------------------|
| Q1-3/2006 | Umsatz 7.843 Mio € | Operatives Ergebnis 1.060 Mio € | Jahresüberschuss 233 Mio € |
| Wachstum | + 37 % | + 51 % | + 45 % |

Fresenius-Konzern: Ausgezeichnetes Wachstum in allen Unternehmensbereichen

| Q1-3/2006 | Fresenius Medical Care | Fresenius Kabi | Fresenius ProServe |
|---------------------------------|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Umsatz Wachstum | 6.147 Mio \$ + 23 % | 1.404 Mio € + 13 % | 1.526 Mio € + 6 %* |
| Operatives Ergebnis Wachstum | 964 Mio \$ + 39 % | 213 Mio € + 25 % | 105 Mio € + 21 %* |

* basierend auf Q1-3/2005 inkl. HELIOS Kliniken

Fresenius-Konzern: Ergebnisausblick 2006 erhöht

Umsatz
Wachstum (währungsbereinigt)

> 10,7 Mrd €
> 35 %

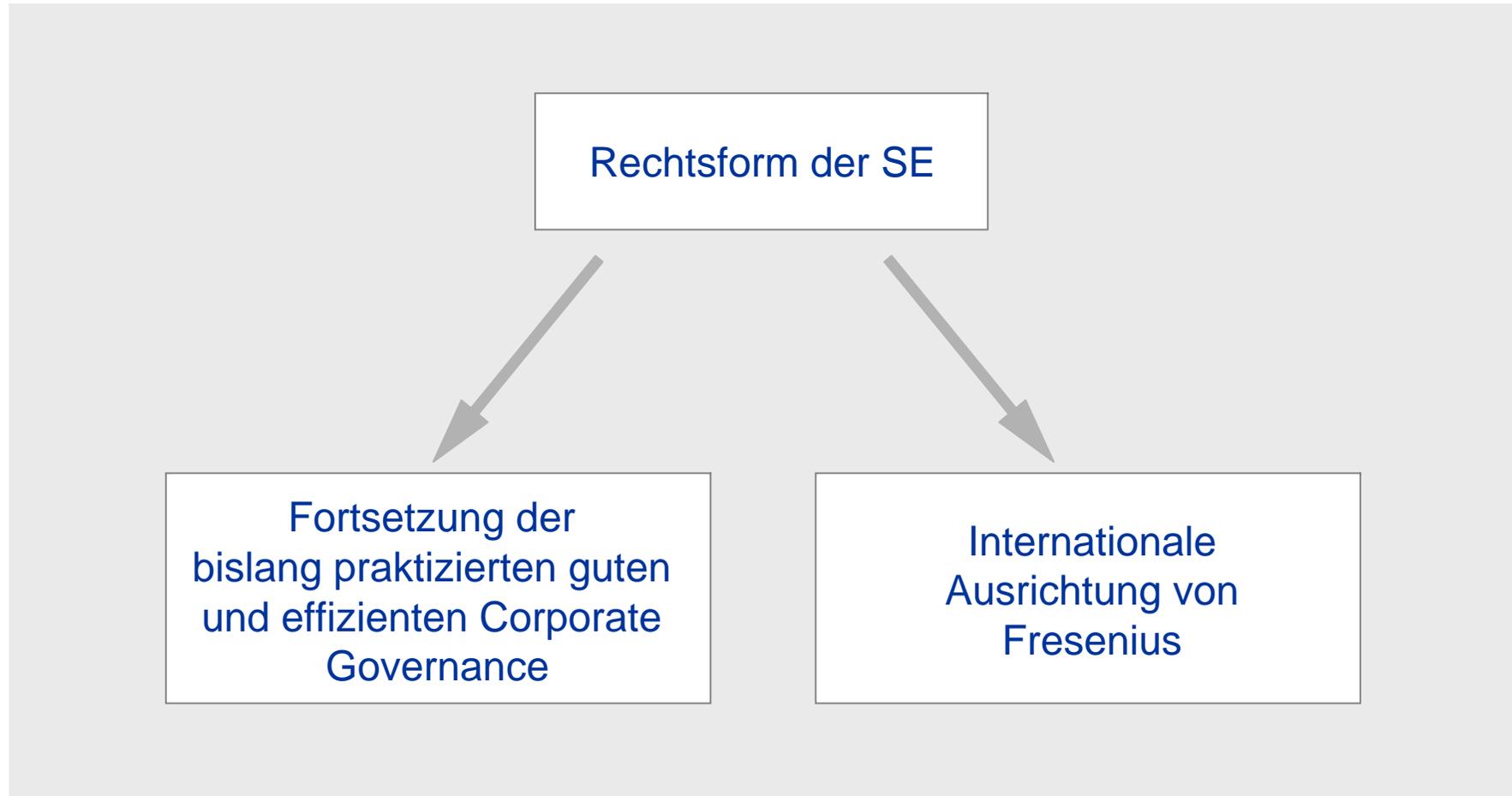
Wachstum Jahresüberschuss
(währungsbereinigt)

40 – 45 %

The image shows the European Union flag, a blue field with twelve gold stars arranged in a circle, waving against a clear blue sky. The flag is mounted on a pole with a red finial.

Umwandlung der Fresenius AG in eine Europäische Gesellschaft (*Societas Europaea*, SE)

Gründe für die Umwandlung



Corporate Governance – Aufsichtsrat

Größe und paritätische Mitbestimmung unverändert

- Bisherige Größe des Aufsichtsrats mit zwölf Mitgliedern soll beibehalten werden
- Paritätische Mitbestimmung im Aufsichtsrat ändert sich durch SE nicht
- Fresenius-Mitarbeiter in der EU und den Vertragsstaaten des EWR wirken an der Bestellung der Arbeitnehmerverechter im Aufsichtsrat mit

Satzung der Fresenius SE

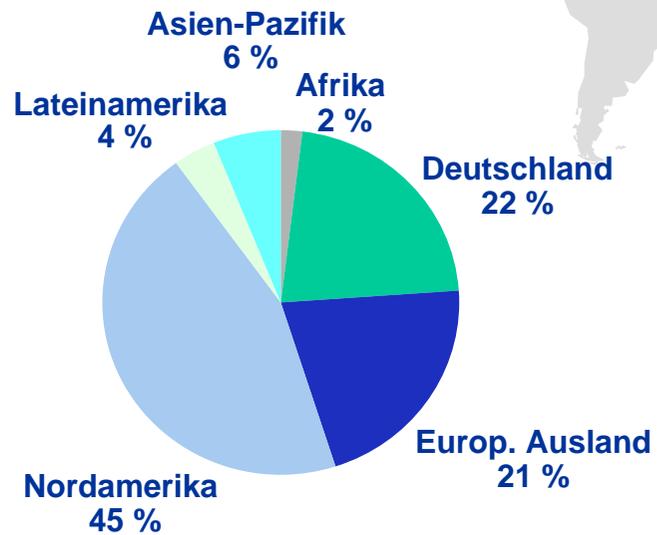
Die Satzung der Fresenius SE ist weitgehend identisch mit der Satzung der Fresenius AG

Wesentliche Änderungen:

- Zwei stellvertretende Aufsichtsratsvorsitzende; dem Stellvertreter auf Anteilseignerseite steht bei Abwesenheit des Vorsitzenden das Recht zum Stichentscheid bei Aufsichtsratsbeschlüssen zu
- Vorstandsvorsitzender hat Vetorecht bei Vorstandsentscheidungen
- Hauptversammlung findet innerhalb der ersten sechs Monate des Jahres statt
- Satzungsänderungen (soweit nicht zwingende Rechtsvorschriften etwas anderes bestimmen) werden von der Hauptversammlung mit Zweidrittelmehrheit gefasst bzw. mit einfacher Mehrheit, sofern mindestens die Hälfte des Grundkapitals bei der Beschlussfassung vertreten ist

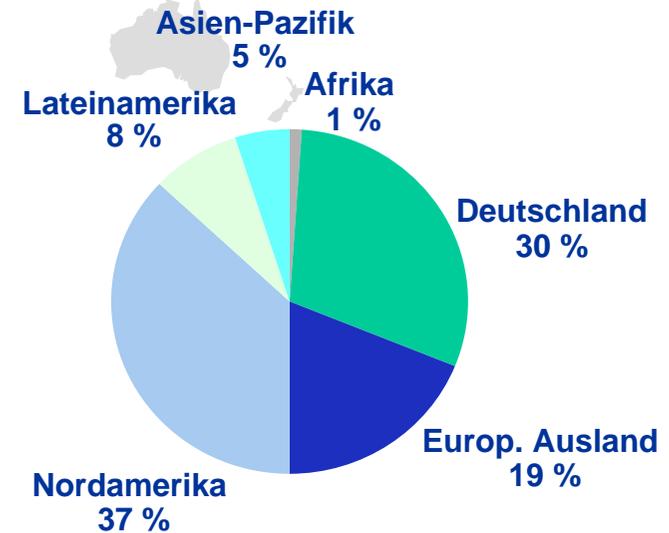
Geographische Verteilung

Umsatz nach Regionen



Q1-3/2006: 7.843 Mio €

Mitarbeiter nach Regionen



30.09.2006: 104.179

Umwandlung der Fresenius AG in eine SE

- Unternehmenssitz verbleibt in Deutschland
- Rechtliche und wirtschaftliche Identität der Gesellschaft bleibt erhalten
- Keine Änderung der organisatorischen Struktur
- Keine bilanziellen und steuerlichen Auswirkungen
- Rechte der Aktionäre (z.B. Stimmrecht, Dividenden) bleiben unberührt
- Keine Auswirkungen auf den Börsenhandel der Fresenius-Aktien

Zeitplan der SE-Umwandlung

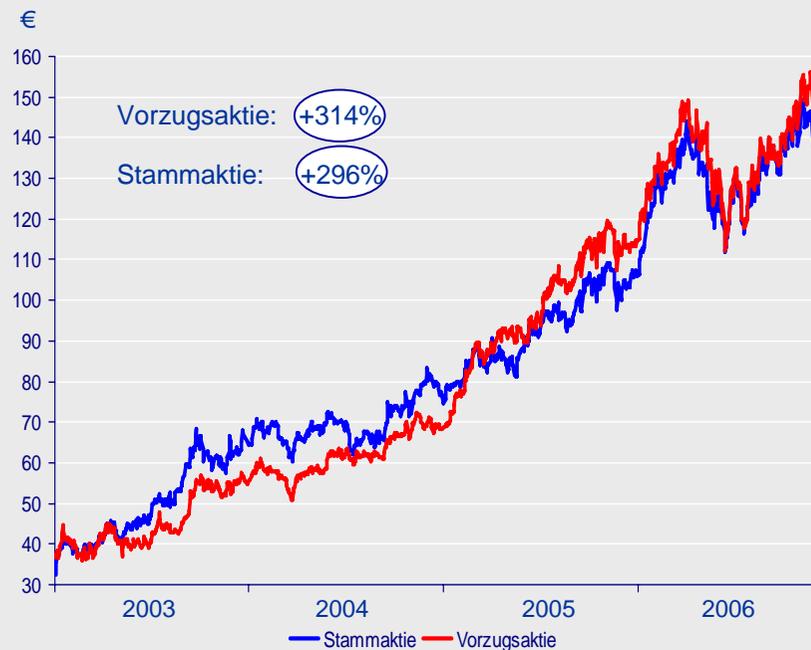




Neueinteilung des Grundkapitals mit Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln

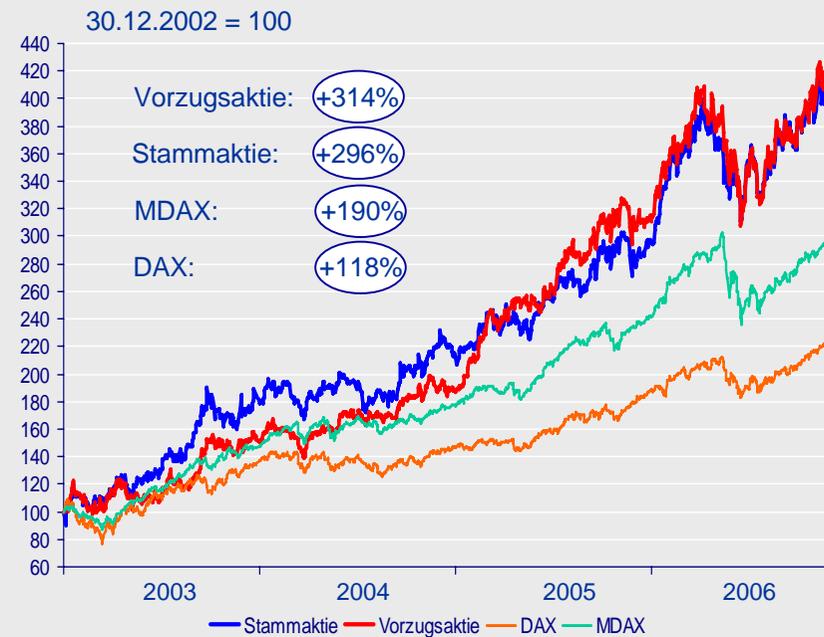
Kursentwicklung der Fresenius-Aktien

Kursentwicklung Stamm-/Vorzugsaktie



Die Kurse der Fresenius-Aktien haben sich in etwa vier Jahren vervierfacht ...

Stamm-/Vorzugsaktie relativ zum DAX und MDAX



... und die Entwicklung des DAX und MDAX deutlich übertroffen.

Gründe für den Aktiensplit

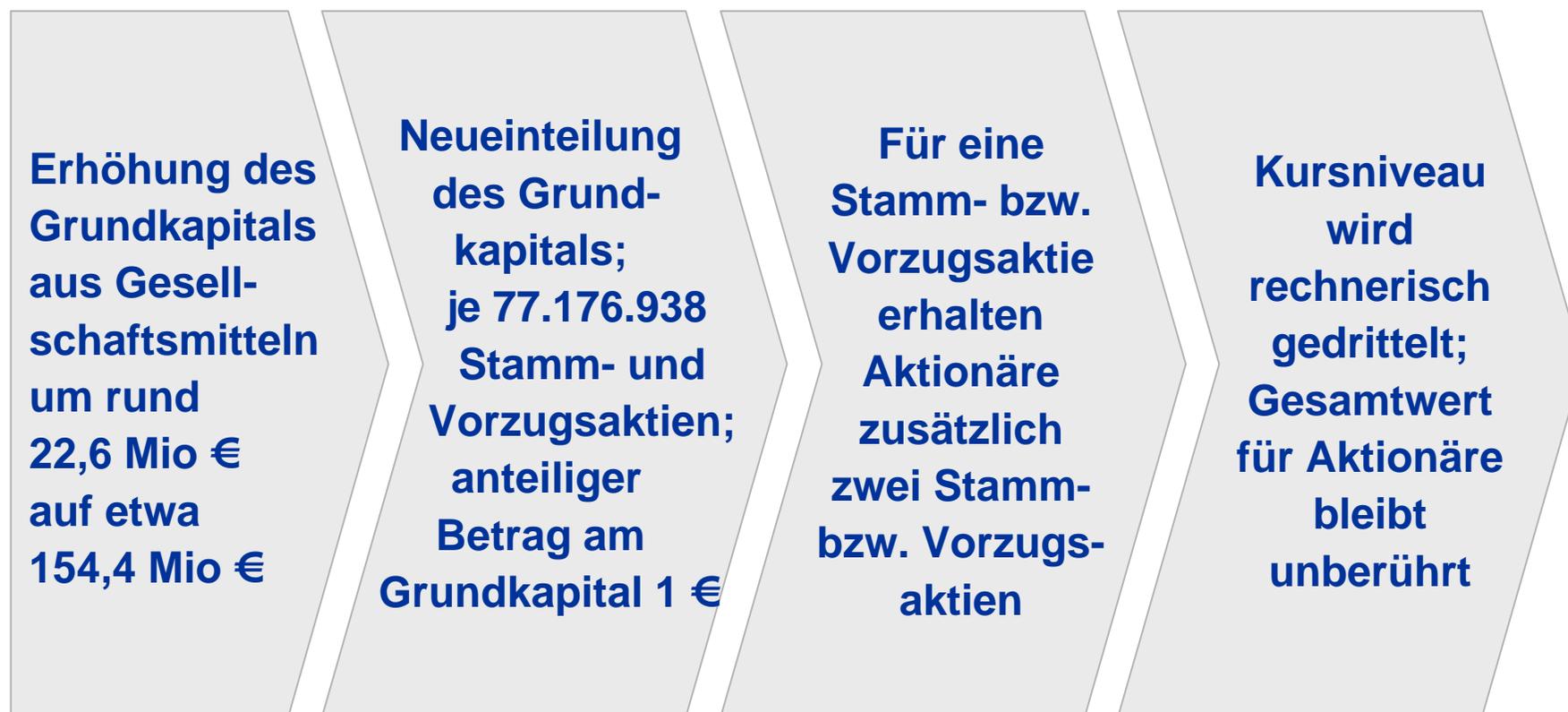
Fresenius ist derzeit der drittschwerste Wert im HDAX*:

| Rang | Unternehmen | Kurs am 30.11.2006 (in €) |
|------|-----------------------------|---------------------------|
| 1 | Puma AG | 273,26 |
| 2 | SAP AG** | 157,86 |
| 3 | Fresenius AG | 151,06 |
| 4 | Allianz SE | 146,95 |
| 5 | Deutsche Börse AG | 126,40 |
| 6 | Münchener Rückvers.-Ges. AG | 123,00 |
| 7 | Wincor Nixdorf AG | 108,33 |
| 8 | Henkel KGaA | 108,02 |
| 9 | AMB Generali Holding AG | 108,00 |
| 10 | HeidelbergCement AG | 106,05 |

Handel in Fresenius-Aktien fördern
Attraktivität für breite Anlegerkreise steigern

* HDAX umfasst die 110 Unternehmen des DAX, MDAX und TecDAX ** Aktiensplit 4:1 beschlossen

Durchführung des Aktiensplits und der Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln



Umwandlung der Fresenius AG in eine Europäische Gesellschaft

+

Aktiensplit mit Kapitalerhöhung aus Gesellschaftsmitteln

**Zwei weitere wichtige Schritte in der erfolgreichen Entwicklung
von Fresenius**

Fresenius

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

Diese Präsentation dient lediglich der Information. Sie stellt weder ein Angebot zum Kauf oder eine Aufforderung zur Abgabe eines Angebots zum Verkauf oder Tausch von Wertpapieren der Fresenius AG dar, noch soll ein Verkauf von Wertpapieren innerhalb einer Rechtsordnung erfolgen, in der ein Angebot oder die Aufforderung zur Abgabe eines Angebots unrechtmäßig wäre. Die Verbreitung der in dieser Präsentation enthaltenen Informationen kann in einigen Ländern rechtlichen Beschränkungen unterliegen. Daher sollten sich diejenigen Personen, die in den Besitz dieser Dokumentation gelangen, über solche Beschränkungen informieren und diese beachten.

Außerordentliche Hauptversammlung der Fresenius AG

Ich danke für Ihre Aufmerksamkeit

