



25. Oktober 2005
Kontakt:
Birgit Grund
Fresenius AG
Investor Relations
Tel. 06172 - 608 2485
e-mail: ir-fre@fresenius.de
Internet: <http://www.fresenius.de>

Fresenius Investor News

Fresenius beschließt Kapitalerhöhung und fixiert Konditionen

Der Vorstand der Fresenius AG hat heute mit Zustimmung des Aufsichtsrates eine Kapitalerhöhung im Umfang von 4.700.000 neuen Stammaktien und 4.700.000 neuen Vorzugsaktien aus genehmigtem Kapital beschlossen. Den Aktionären wird ein Bezugsrecht eingeräumt.

Die neuen Stamm- und Vorzugsaktien werden von einem Bankenkonsortium unter Führung von Deutsche Bank als Global Co-ordinator und Dresdner Kleinwort Wasserstein und WestLB als Joint Bookrunner zu marktüblichen Bedingungen mit der Verpflichtung übernommen, die Stammaktien den Stammaktionären und die Vorzugsaktien den Vorzugsaktionären der Fresenius AG jeweils im Verhältnis 9:2 zum Bezug anzubieten. Für einen Spitzenbetrag von bis zu je 113.533 Stück Stamm- und Vorzugsaktien wurde das Bezugsrecht ausgeschlossen.

Die Bezugspreise betragen mindestens 86 € je Stammaktie und 93 € je Vorzugsaktie und können bis zum 15. November 2005 erhöht werden. Die endgültigen Bezugspreise werden voraussichtlich am 15. November bekannt gegeben. Die Bezugsfrist soll vom 17. November bis 30. November 2005 laufen und der Börsenhandel der Bezugsrechte vom 17. bis 28. November 2005 eingerichtet werden. Der Fresenius AG wird durch die Kapitalerhöhung voraussichtlich ein Erlös von rund 840 Mio € (brutto) zufließen.

Die Else Kröner-Fresenius-Stiftung hat mitgeteilt, dass sie an der geplanten Kapitalerhöhung mit einem Betrag von 100 Mio € teilnehmen wird. Darüber hinaus soll der Erlös aus dem Verkauf überzähliger Bezugsrechte in vollem Umfang investiert werden. Die Allianz Lebensversicherungs-AG hat mitgeteilt, dass sie die geplante Kapitalerhöhung positiv begleiten wird. Die WestLB hat erklärt, dass sie sämtliche auf ihre Beteiligung entfallenden Bezugsrechte in vollem Umfang ausüben und die neuen Aktien beziehen wird.

NICHT ZUR VERÖFFENTLICHUNG IN DEN USA

Mit Ausgabe der neuen Aktien wird sich die Gesamtzahl der ausgegebenen Stammaktien der Fresenius AG von derzeit aktuell 20.639.100 auf 25.339.100 und die Gesamtzahl der ausgegebenen Vorzugsaktien von derzeit aktuell 20.639.100 auf 25.339.100 erhöhen.

Die neuen Aktien werden voraussichtlich ab dem 1. Dezember 2005 in die bestehende Preisfeststellung für die Aktien der Fresenius AG an den Wertpapierbörsen in Frankfurt, München und Düsseldorf einbezogen. Sie werden für das Geschäftsjahr 2005 voll dividendenberechtigt sein.

Daten zur Kapitalerhöhung		
Emittent	Fresenius AG	
Transaktionsstruktur	Kapitalerhöhung mit Bezugsrechten	
Bezugsangebot	4.700.000 neue Stammaktien 4.700.000 neue Vorzugsaktien	
Bezugsverhältnis	9 alte Stammaktien berechtigen zum Bezug von 2 neuen Stammaktien zum Bezugspreis und 9 alte Vorzugsaktien berechtigen zum Bezug von 2 neuen Vorzugsaktien zum Bezugspreis	
Bezugsrechtsfreie Spitze	Bis zu je 113.533 neue Stamm- und Vorzugsaktien	
Mindest-Bezugspreis	86 € per Stammaktie 93 € per Vorzugsaktie	
Endgültiger Bezugspreis	Bekanntgabe voraussichtlich am 15. November 2005	
Bezugsfrist	Voraussichtlich 17. November 2005 bis 30. November 2005	
Bezugsrechtshandel	Voraussichtlich 17. November 2005 bis 28. November 2005	
Platzierung nicht bezogener Aktien	Privatplatzierung bei institutionellen Investoren innerhalb und außerhalb Deutschlands	
Handelsaufnahme der bezogenen Aktien	Voraussichtlich 1. Dezember 2005	
Handelsplätze	Frankfurt (Prime Standard), München, Düsseldorf	
Bankenkonsortium	Global Co-ordinator	Deutsche Bank
	Joint Bookrunner	Deutsche Bank, Dresdner Kleinwort Wasserstein, WestLB
	Joint Lead Manager	Deutsche Bank, Dresdner Kleinwort Wasserstein, WestLB
	Co-Manager	ABN Amro Rothschild, Bayern LB, Commerzbank, DZ Bank, Helaba, HVB, Société Générale

NICHT ZUR VERÖFFENTLICHUNG IN DEN USA

DIESE MITTEILUNG DIEN T LEDIGLICH DER INFORMATION UND DARF NICHT AN ANDERE PERSONEN WEITERGEGEBEN WERDEN ODER ZU IRGEND EINEM ZWECKE GANZ ODER TEILWEISE VERÖFFENTLICHT WERDEN.

Diese Mitteilung stellt nicht ein Angebot oder eine Aufforderung zur Zeichnung, Übernahme oder anderweitig zum Erwerb von Wertpapieren der Fresenius AG („Fresenius“) oder gegenwärtiger oder künftiger Mitglieder des Konzerns oder einen Teil eines solchen Angebots oder einer solchen Aufforderung dar und ist nicht derart zu verstehen; weiterhin sollte weder diese Mitteilung noch ein Teil davon als Grundlage eines Vertrages zum Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren an Fresenius oder einem Mitglied des Konzerns oder als Grundlage einer Verpflichtung gleich welcher Art dienen noch als verlässliche Information in Verbindung damit. Diese Mitteilung stellt insbesondere kein Angebot zum Kauf von Wertpapieren in den Vereinigten Staaten von Amerika dar. Wertpapiere von Fresenius dürfen in den Vereinigten Staaten von Amerika nur mit vorheriger Registrierung nach den Vorschriften des U.S. Securities Act von 1933 (deren Durchführung Fresenius nicht plant) oder ohne vorherige Registrierung nur aufgrund einer Ausnahmeregelung zur Registrierungspflicht verkauft oder zum Kauf angeboten werden.

Die in dieser Mitteilung enthaltenen Informationen dienen lediglich als Hintergrundinformationen und können geändert, überarbeitet und aktualisiert werden. Bestimmte Darstellungen in dieser Mitteilung können Darstellungen die Zukunft betreffender Erwartungen und andere die Zukunft betreffende Darstellungen sein, die auf den gegenwärtigen Meinungen und Annahmen des Managements beruhen und bekannte und unbekannt Risiken und Ungewissheiten einschließen. Neben Darstellungen, die aufgrund des Kontextes die Zukunft betreffen, wozu unter anderem Darstellungen in Bezug auf Risikobegrenzungen, betriebliche Profitabilität, Finanzkraft, Wertentwicklungsziele, Gelegenheiten für profitables Wachstum und risikogerechte Preise zählen, bedeuten die Wörter „kann“, „wird“, „sollte“, „erwartet“, „plant“, „beabsichtigt“, „glaubt“, „schätzt“, „sagt voraus“, oder „weiterhin“, sowie „möglich“, „künftig“ oder „weiter“ und ähnliche Ausdrücke die Zukunft betreffende Darstellungen. Tatsächliche Ergebnisse oder Ereignisse können unter anderem wegen sich verändernder Geschäfts- oder sonstiger Marktbedingungen sowie sich ändernder Wachstumserwartungen des Managements von Fresenius erheblich von den in diesen Darstellungen enthaltenen abweichen. Diese und andere Faktoren könnten die Ergebnisse und finanziellen Auswirkungen der hierin dargelegten Pläne und Ereignisse nachteilig beeinflussen. In dieser Mitteilung enthaltene, die Zukunft betreffende Darstellungen bezüglich Trends und Tätigkeiten in der Vergangenheit sollten nicht als Zusicherung verstanden werden, dass diese Trends oder Tätigkeiten in der Zukunft fort dauern werden. Fresenius übernimmt keine Verpflichtung zur Aktualisierung oder Überarbeitung die Zukunft betreffender Darstellungen, sei es infolge neuer Informationen, künftiger Ereignisse oder aus anderem Grunde. Auf die Zukunft betreffende Darstellungen, die sich lediglich auf das Datum dieser Mitteilung beziehen, sollten Sie nicht über Gebühr vertrauen.

Vorbehaltlich der Billigung durch die Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht wird voraussichtlich am 15. November 2005 ein Wertpapierprospekt veröffentlicht, der bei der Gesellschaft und den Konsortialbanken kostenfrei erhältlich sein wird.