

**Bilanzpresse- &  
Analystenkonferenz 2024**

**MEDICLIN FUTURE**

**26. März 2024, 11.00 Uhr**

# Disclaimer

Dieses Dokument wurde von der MEDICLIN Aktiengesellschaft („die Gesellschaft“ und, zusammen mit den Tochtergesellschaften, dem „Konzern“) herausgegeben und stellt weder ein Angebot, noch eine Aufforderung oder Empfehlung zum Kauf oder zum Verkauf von Wertpapieren der Gesellschaft dar. Dieses Dokument enthält in die Zukunft gerichtete Aussagen, welche auf Planungen, Annahmen, Schätzungen und Prognosen beruhen, die vom Vorstand der MEDICLIN AG nach bestem Wissen zum Zeitpunkt der Erstellung dieses Dokuments getroffen wurden. Die Gesellschaft übernimmt keine Verpflichtung zur Aktualisierung oder zur Überarbeitung der vergangenheitsbezogenen, sowie der zukunftsgerichteten Informationen, die in diesem Dokument getroffen werden. Zukunftsgerichtete Aussagen sind unter anderem erkennbar an Begriffen wie „erwarten“, „antizipieren“, „beabsichtigen“, „planen“, „glauben“, „anstreben“, „annehmen“ oder Wörter mit ähnlicher Bedeutung. Zukunftsgerichtete Aussagen sind ihrer Natur nach einer Reihe von Risiken, Ungewissheiten und Annahmen ausgesetzt, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse oder Ereignisse erheblich (positiv oder negativ) von den zukunftsgerichteten Aussagen abweichen können. Zu diesen Risiken gehören beispielsweise die Veränderung der konjunkturellen Situation in Deutschland, Gesetzesänderungen, die das Gesundheitswesen betreffen und Veränderungen im Ausgabeverhalten der Kostenträger. In diesem Dokument enthaltene Aussagen zu vergangenen Trends oder Ereignissen sind nicht als Zusicherung zu verstehen, dass diese auch in Zukunft fortgesetzt werden. Die Gesellschaft und der Konzern, Vorstandsmitglieder, leitende Angestellte sowie sonstige Mitarbeitende geben keinerlei direkte oder indirekte Zusicherung für die Richtigkeit und Vollständigkeit der in diesem Dokument enthaltenen Aussagen und Informationen. Für sämtliche Verluste die direkt oder indirekt aus der Nutzung dieses Dokuments entstehen, übernehmen die Gesellschaft, sowie der Konzern, wie auch die Vorstandsmitglieder und sämtliche leitende oder nicht-leitende Angestellte keine Haftung.

# DER VORSTAND



Dr. Joachim Ramming  
Chief Executive Officer



Tino Fritz  
Chief Financial Officer



Thomas Piefke  
Chief Operating Officer

# AGENDA

01

## Konzernstrategie und aktuelle Entwicklungen

Dr. Joachim Ramming, CEO

02

## Geschäftsjahr 2023 und Ausblick

Tino Fritz, CFO

03

## Innovative Projekte in der Rehabilitation

Thomas Piefke, COO





**Dr. Joachim Ramming**  
**Chief Executive Officer**

# 01

## **Konzernstrategie und aktuelle Entwicklungen**

# MEDICLIN FUTURE

*“ Wir werden die führende Reha-Klinikgruppe in Deutschland – indem wir klare, strategische Schwerpunkte definieren und unser Handeln stets nach unseren Werten ausrichten.*

- Dr. Joachim Ramming (CEO)

# Wir steuern in die Zukunft

Strategie und Entwicklung im herausfordernden Umfeld

## BRANCHENUMFELD

Fachkräftemangel

Kostensteigerungen

Klinikreform

Limitierte Budgets

Mangelnde Digitalisierung



## MEDICLIN FUTURE

Reorganisation

Portfolioentwicklung

Kosteneffizienz

Nachhaltigkeit

Digitalisierung

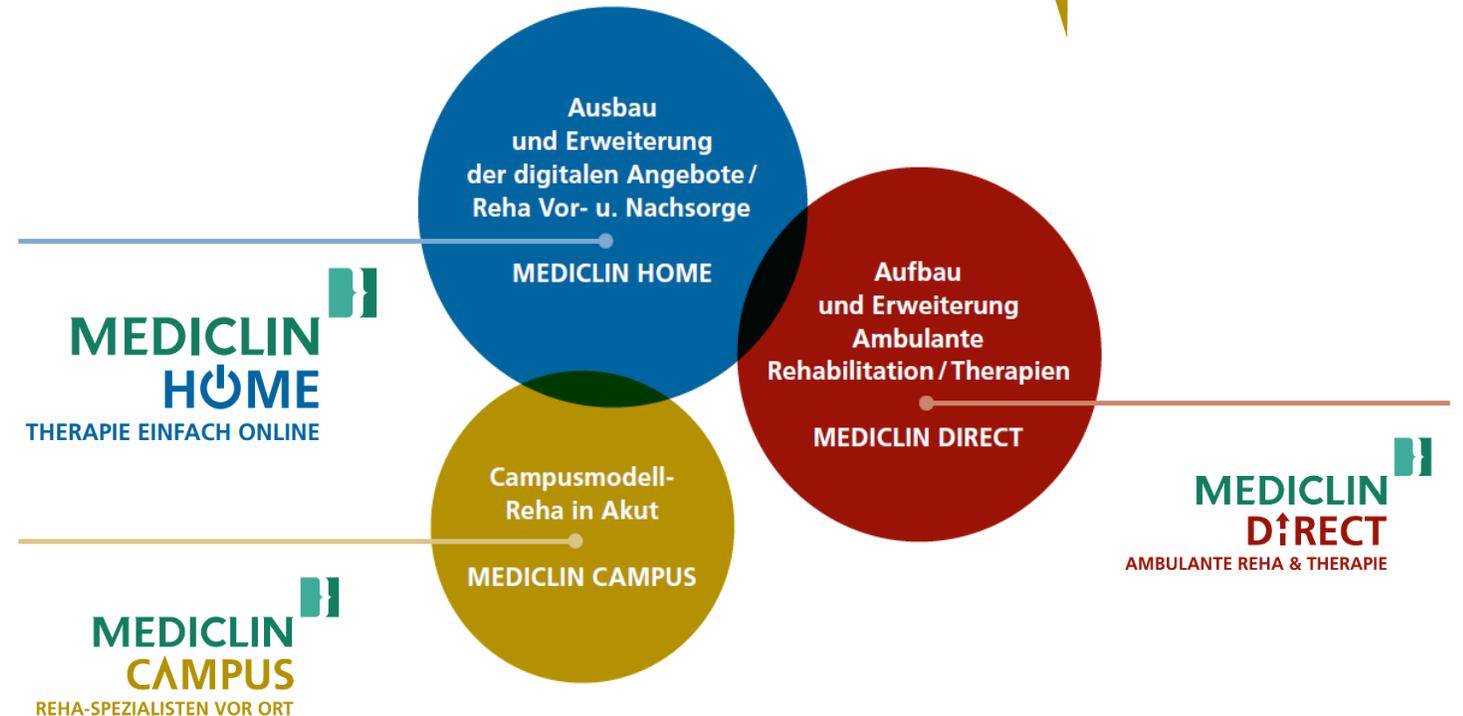
Auslastung

# MEDICLIN FUTURE

## Vision Werte Strategie



- ✓ **Wirtschaftlichkeit**  
Optimierung für die Zukunft
- ✓ **Stärkung der Kernkompetenz Reha**  
Die Besten werden und bleiben
- ✓ **Reha der Zukunft aktiv gestalten**  
Schon jetzt der Zukunft begegnen
- ✓ **Zu den besten Anbietern gehören**  
Führend in der Branche sein
- ✓ **Top Arbeitgeber in der Branche**  
Bei uns ist Arbeit sinnvoll und fordernd



# Wir entwickeln uns mit den Anforderungen

---

**Wir haben strukturelle und strategische Maßnahmen eingeleitet um die Zukunftsfähigkeit MEDICLINS zu sichern**

---

---

**Wir setzen ab sofort unseren Fokus noch stärker auf die Rehabilitation – unsere Kernkompetenz**

---

---

**Wir nutzen die Entwicklungen des Gesundheitsmarkts aktiv und richten uns nach ihnen aus**

---

---

**Wir bauen die Synergien, die sich aus dem Verbund mit Asklepios und RHÖN-Klinikum ergeben können, weiter aus**

---



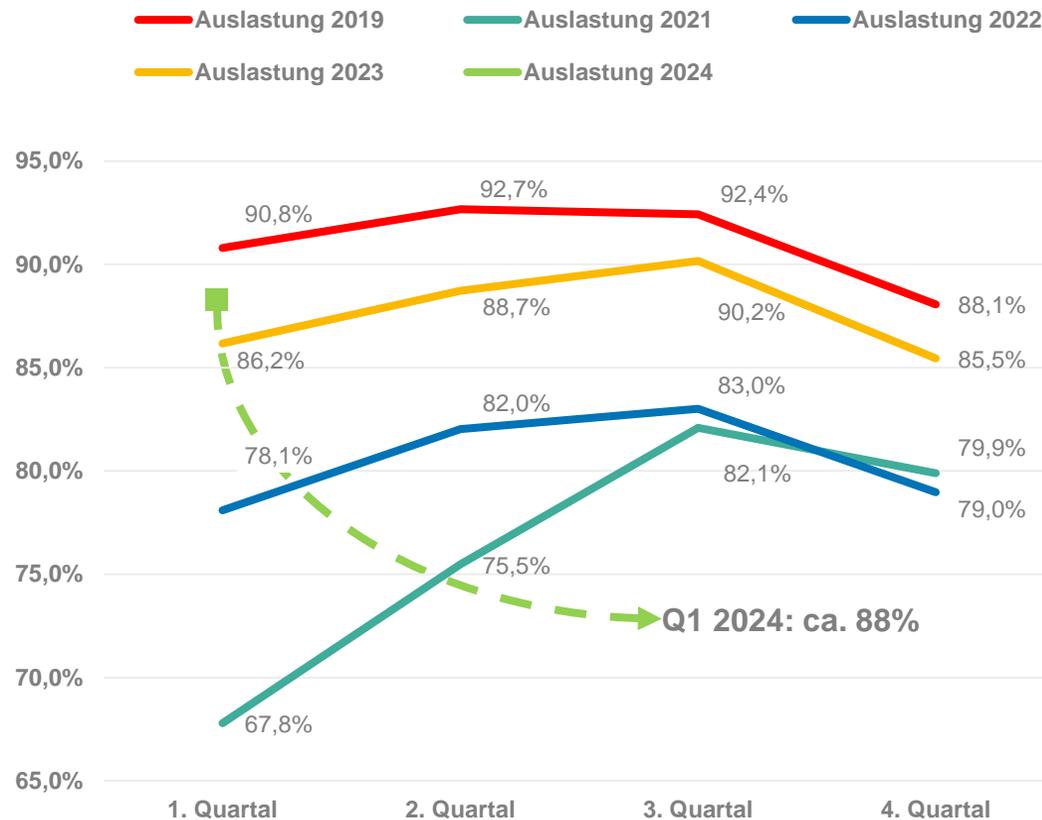
**Tino Fritz**  
**Chief Financial Officer**

# 02

## **Geschäftsjahr 2023 und Ausblick**

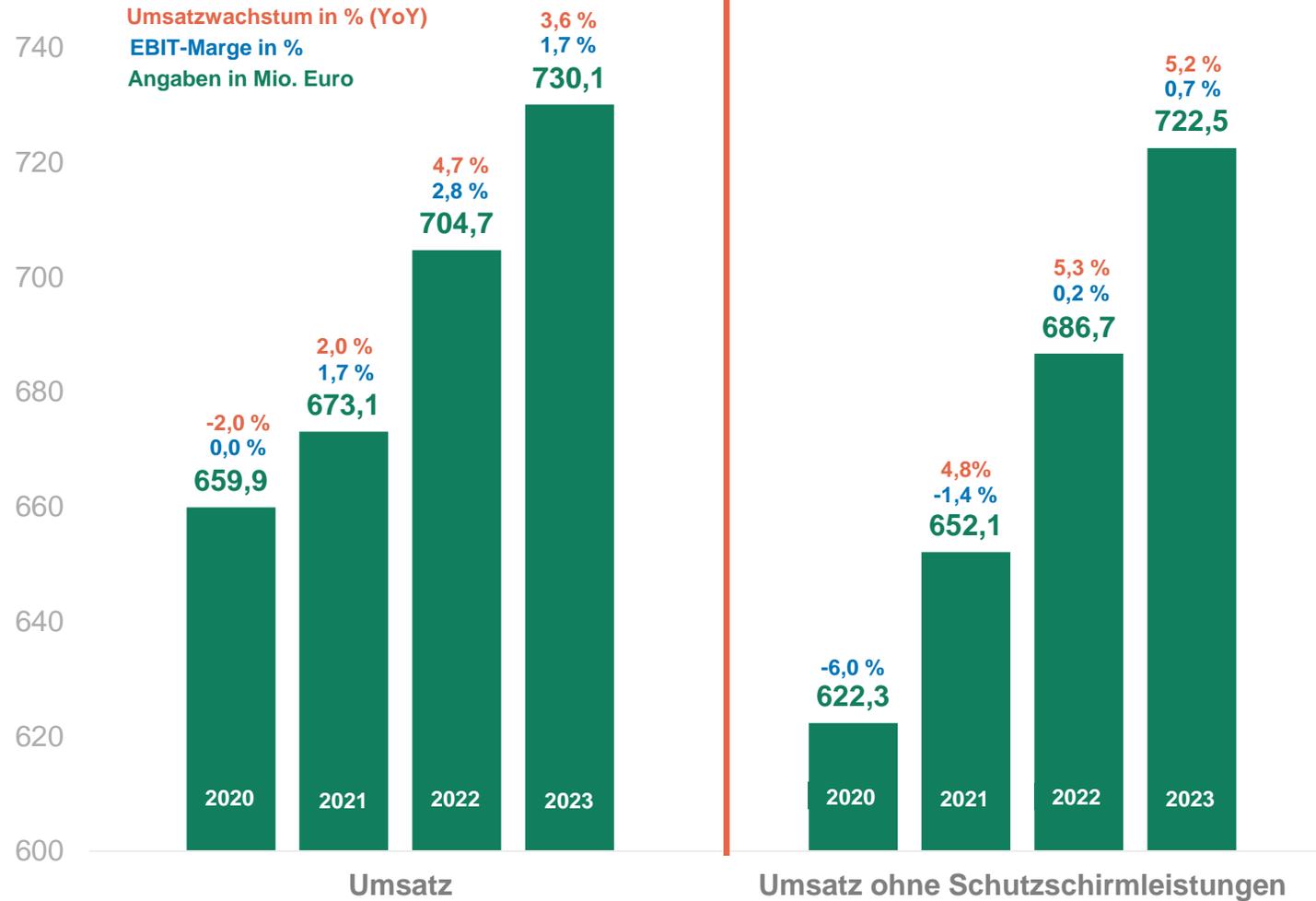
# Auf dem Weg der Normalisierung

## Positive Entwicklung der Auslastung im Segment Postakut



- Auslastung ist wesentlicher Treiber der Wirtschaftlichkeit MEDICLINs
- Auslastung in 2023: höchste Quote seit 2019 (vor Corona-Pandemie)
- In allen Quartalen des Jahres über 85%
- Typisches Abflachen der Auslastung im 4. Quartal
- Anhaltend hohe Auslastung zu Beginn des Jahres 2024 mit etwa 88% im 1. Quartal
- Allmähliche Normalisierung auf das Niveau von vor der Corona-Pandemie (2019) zeichnet sich ab

# Umsatzentwicklung des Konzerns



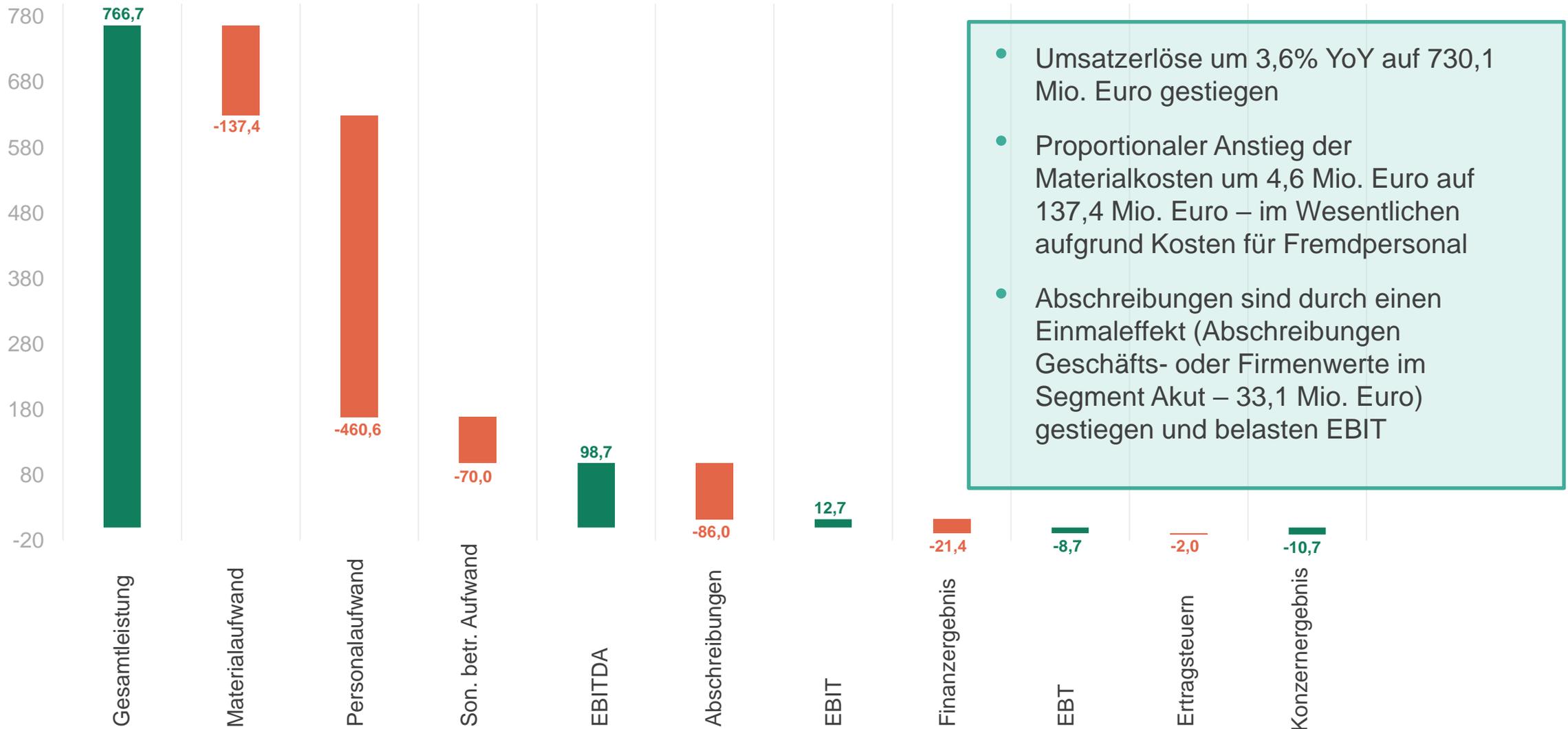
## Ertragswirksame Schutzschirmleistungen:

2020:	37,6 Mio. €
2021:	21,0 Mio. €
2022:	18,0 Mio. €
2023:	7,6 Mio. €
<b>Summe:</b>	<b>84,2 Mio. €</b>

Im Jahr 2024 voraussichtlich zurückzuzahlen: 19,6 Mio. €

# Konsolidierte Gewinn- und Verlustrechnung

Einmaleffekt belastet das EBIT



# Liquidität gesichert

In Mio. Euro	2023	2022
Cash Flow aus laufender Geschäftstätigkeit	78,0	34,6
Cash Flow aus Investitionstätigkeit	-9,5	-6,2
Cash Flow aus Finanzierungstätigkeit	45,5	56,2
Zahlungswirksame Veränderung der liquiden Mittel	23,0	-27,8
Liquide Mittel am Anfang der Periode	92,3	120,1
Liquide Mittel am Ende der Periode	115,3	92,3

- Anstieg des CF aus laufender Geschäftstätigkeit um 43,4 Mio. Euro auf 78,0 Mio. Euro
- Investitionen in 2023 wieder erhöht
- CF aus Finanzierungstätigkeit aufgrund neuer Mietverträge in Summe deutlich geringer als im Vorjahr
- 1,6 Mio. Darlehensverbindlichkeiten getilgt (Vorjahr: 1,9 Mio. Euro). Keine weiteren Darlehen aufgenommen.
- Durch liquide Mittel in Höhe von 115,3 Mio. Euro zum Jahresende 2023 Zahlungsfähigkeit jederzeit gesichert

# Entwicklungen im Segment Postakut

Positive Umsatz- und EBIT-Entwicklung durch höhere Auslastung



## 2023

<b>Umsatz</b>	451,2 Mio. Euro	<b>EBIT</b>	52,7 Mio. Euro
yoy	4,6%	yoy	148,6%
		Marge	11,7%
<b>Materialaufwand</b>	90,6 Mio. Euro	<b>Personalaufwand</b>	238,8 Mio. Euro
yoy	6,0%	yoy	3,8%
Quote	20,1%	Quote	52,9%
<b>Anzahl Betten</b>		<b>Vollzeitkräfte</b>	
31.12.2023	5.990	Jahresdurchschnitt	3.636
yoy	-128	yoy	-104

- Positive Entwicklung der Auslastung über alle Quartale des Jahres 2023: **Q1:** 86,2% // **Q2:** 88,7% // **Q3:** 90,2% // **Q4:** 85,5%
- Das Segment-EBIT weist 16,8 Mio. € weniger Abschreibungen aus Nutzungsrechten nach IFRS 16 aufgrund der vorzeitigen Erneuerung der Mietverträge für 20 Klinikimmobilien aus.
- Im Umsatz sind Leistungen aus dem Schutzschirm in Höhe von 7,4 Mio. € (Vorjahr: 11,7 Mio. €) enthalten.

# Entwicklungen im Segment Akut

Segmentbetriebsergebnis durch Einmaleffekt belastet



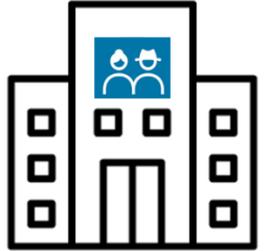
## 2023

<b>Umsatz</b>	254,0 Mio. Euro	<b>EBIT</b>	-39,9 Mio. Euro
yoy	0,5%	yoy	k.A.
		Marge	k.A.
<b>Materialaufwand</b>	73,8 Mio. Euro	<b>Personalaufwand</b>	153,7 Mio. Euro
yoy	6,0%	yoy	3,8%
Quote	29,1%	Quote	60,5%
<b>Anzahl Betten</b>		<b>Vollzeitkräfte</b>	
31.12.2023	1.660	Jahresdurchschnitt	2.018
yoy	-55	yoy	-19

- Im Umsatz sind keine Leistungen aus dem Schutzschirm mehr enthalten (Vorjahr: 5,2 Mio. €).
- Das Segment-EBIT durch Einmaleffekt, Abschreibung auf Geschäfts- oder Firmenwerte für drei Einrichtungen, belastet. Insgesamt betragen diese Abschreibungen 33,1 Mio. Euro.

# Entwicklungen im Geschäftsfeld Pflege

Deutliche Umsatzsteigerung im Geschäftsfeld Pflege



## 2023

**Umsatz** 21,3 Mio. Euro

yoy 13,9%

**Auslastung** 85,4%

### Pflegeplätze

31.12.2023 482

Yoy 0

### Vollzeitkräfte

Jahresdurchschnitt 203

yoy -8

- Erneut starkes Umsatzwachstum im Geschäftsfeld Pflege – 13,9%
- Auslastung mit 85,4% gegenüber dem Vorjahr (80,8%) deutlich gestiegen (+4,6pp)

# Ausblick 2024

Umsatz in Mio. € und Umsatzentwicklung	IST Geschäftsjahr 2023		Ziele Geschäftsjahr 2024		
	Umsatz	2023 vs. 2022 in %	MIN		MAX
Konzern	730,1	+3,6 %	Umsatzwachstum von +3,0%	bis	+5,0%
Segment Postakut	451,2	+4,6%	Umsatzwachstum von +4,0%	bis	+6,0%
Segment Akut	254,0	+0,5%	Umsatzwachstum von +0,0%	bis	+1,0%

EBIT in Mio. €	IST Geschäftsjahr 2023		Ziele Geschäftsjahr 2024		
	EBIT	EBIT-Marge	MIN		MAX
Konzern	12,7	1,7%	EBIT von 38,0	bis	46,0

EBIT-Marge in %	IST Geschäftsjahr 2023		Ziele Geschäftsjahr 2024		
	EBIT	EBIT-Marge	MIN		MAX
Segment Postakut	52,7	11,7 %	EBIT-Marge von 10,0 %	bis	12,0 %
Segment Akut	-39,9	k.A.	EBIT-Marge von 0,0 %	bis	1,0 %

Ziele stehen jedoch unter dem Vorbehalt, dass sich keine wesentliche Verschlechterung der konjunkturellen Lage in Deutschland aufgrund der anhaltenden geopolitischen Krisen ergibt.



**Thomas Piefke**  
**Chief Operating Officer**

# 03

## Innovative Projekte in der Rehabilitation

# MEDICLIN CAMPUS

Für unsere Patienten. Für MEDICLIN.

## Vorteile für Patienten

- 1 Gesamte Behandlungskette näher am Wohnort der Patient\*innen
- 2 Förderung der Nähe der Patient\*innen zum familiären Umfeld
- 3 Durchgehende Spitzenbehandlung
- 4 Minimierung der Rückverlegungen durch gegenseitige Unterstützung
- 5 Steigerung der medizinischen Qualität durch enge Zusammenarbeit
- 6 Erhöhung der Patientenzufriedenheit
- 7 Center of excellence (CoE) mit einer nachhaltigen Behandlung

## Vorteile für MEDICLIN

- 1 Organisches Wachstum (Mietverträge in bestehenden Akutkliniken)
- 2 Steigerung des Umsatzes
- 3 Belegungssicherung durch den Akutklinikpartner
- 4 Steigerung der medizinischen Qualität durch Verzahnung von Akut & Reha und Schaffung von Exzellenzzentren
- 5 Schaffung eines integrierten Versorgungsangebotes (geschlossenes System)
- 6 Ausbau der Marktposition

# MEDICLIN DIRECT

Durchgehende Behandlung. Wie aus einer Hand

## Verlängerung der Behandlungs- und Wertschöpfungskette

1	Sekundärpräventive, ambulante Behandlungen zur Gesundheitserhaltung bzw. Vorbereitung auf Operation (z.B. künstliches Gelenk)	5	Patient wird noch während der Rehabilitationsmaßnahme über therapeutische Maßnahmen im Anschluss informiert
2	Heilmittel-Verordnung (z.B. Krankengymnastik)	6	Patient nimmt im Anschluss an ambulanten Nachsorge-Programmen und Heilmitteltherapien zur Stabilisierung der Reha-Ergebnisse teil
3	Patient wird auf weitere Maßnahmen vorbereitet (Gehtraining mit Unterarmgehstützen, Kraft- und Mobilitätstraining etc.)	7	Fortführung der Heilmitteltherapien und Teilnahme an weiterführenden, tertiärpräventiven Maßnahmen, z.B. Rehasport, Präventionskursen, Med. Trainingstherapie etc. zur langfristigen Stabilisierung und Folgeschäden-Vermeidung bzw. -Verzögerung
4	Nach OP wird der Patient in einer ambulanten oder stationären Rehabilitationsmaßnahme betreut		

# MEDICLIN HOME

Individuelle Therapie. Einfach online.

**Ziel: Aufbau indikationsübergreifender Versorgungsmöglichkeiten**  
mit digitaler Unterstützung entlang der gesamten Patientenjourney mit Fokus Therapie

## Die nächsten Schritte



**Ihre Fragen  
beantworten  
wir gerne.**



# Ansprechpartner für Investoren und Analysten



Ender Gülcan, CIIA, CESGA  
Leiter Investor Relations und Nachhaltigkeit  
Telefon +49 781 488 326  
E-Mail [ender.guelcan@mediclin.de](mailto:ender.guelcan@mediclin.de)  
[www.mediclin.de](http://www.mediclin.de)

**Danke für Ihr Interesse an unserem  
Unternehmen.**

