

Präsentation ThyssenKrupp

Gundolf Moritz
Leiter Investor Relations

Wertpapier-Forum
Volksbank Darmstadt

23. Juni 2005



ThyssenKrupp



Agenda

- Überblick Konzern
- Überblick Segmente
- Geschäftsjahr 2003/04
- 1. Halbjahr 2004/05 – Ausblick
- Strategie und Portfoliooptimierung
- ThyssenKrupp Aktie



Einführung

- ThyssenKrupp ist 1999 aus der Fusion von Thyssen und Krupp-Hoesch hervorgegangen
- ThyssenKrupp zählt zu den größten Industrie-Unternehmen in Europa
- ThyssenKrupp ist ein weltweit tätiger Technologiekonzern mit den Aktivitäten: Stahl, Industriegüter und Dienstleistungen
- Operativ tätig in 5 Segmenten: Steel, Automotive, Elevator, Technologies sowie Services



Hoher Grad der Internationalisierung

- Konzerngesellschaften und -vertretungen in mehr als 70 Ländern
- Rund 184.000 Mitarbeiter, davon 50% außerhalb Deutschlands tätig (30.09.2004)
- Konzernumsatz: rund 40 Mrd €, davon 65% mit Kunden außerhalb Deutschlands (30.09.2004)



Agenda

- Überblick Konzern
- **Überblick Segmente**
- Geschäftsjahr 2003/04
- 1. Halbjahr 2004/05 – Ausblick
- Strategie und Portfoliooptimierung
- ThyssenKrupp Aktie



ThyssenKrupp Konzern 2003/04

ThyssenKrupp AG

Umsatz (konsolidiert): 38,2 Mrd € • EBT (konsolidiert): 1.454 Mrd € • Mitarbeiter: 179.498

Steel	Automotive	Elevator	Technologies	Services
<p>Umsatz: 13,2 Mrd € EBT: 912 Mio € Mitarbeiter: 43.995</p> <ul style="list-style-type: none"> • Carbon Steel • Stainless Steel 	<p>Umsatz: 7,4 Mrd € EBT: 258 Mio € Mitarbeiter: 43.762</p> <ul style="list-style-type: none"> • Body & Chassis (NA) • Body & Chassis (EU/AP/LA) • Powertrain (Global) 	<p>Umsatz: 3,6 Mrd € EBT: 370 Mio € Mitarbeiter: 31.658</p> <ul style="list-style-type: none"> • 4 regionale Business Units • Accessibility • Escalators/ Passenger Boarding Bridges 	<p>Umsatz: 4,6 Mrd € EBT: 67 Mio € Mitarbeiter: 25.229</p> <ul style="list-style-type: none"> • Metal Cutting • Plant Technology • Marine Systems • Mechanical Engineering • Transrapid 	<p>Umsatz: 11,5 Mrd € EBT: 255 Mio € Mitarbeiter: 33.840</p> <ul style="list-style-type: none"> • MaterialsServices Europe • MaterialsServices North America • Industrial Services • Special Products <p>Dienstleistungen</p>
Stahl	Industriegüter			

Zahlenangaben bereinigt um discontinued operations (Wohnimmobilien, Alu Castings, EWK, Stahlbau) aus 2004/05

ThyssenKrupp



ThyssenKrupp - Stahl

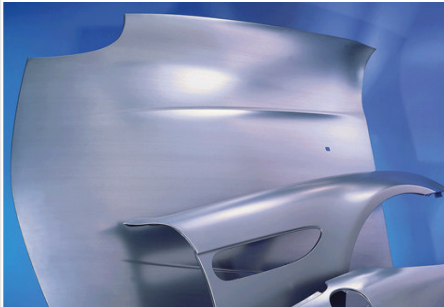
Steel



- Qualitätsflachstahl: Nr. 2 in Europa
- Weltmarktführer in Edelstahl-Flachprodukten, Nickelbasislegierungen, Elektrobändern und Tailored Blanks
- Fokus auf Flachstahlprodukte mit hoher Wertschöpfung
- Struktur des Standorts Duisburg einzigartig in Europa: Kapazität bei 17,3 Mio t Rohstahl/Jahr
- Margenführerschaft in Europa durch Effizienzsteigerung, Investitionspolitik und Portfoliooptimierung angestrebt
- Innovationsführerschaft bei Produkten und Prozessen
- Internationale Präsenz mit Produktionsstätten in den Wachstumsmärkten der Welt; globale strategische Allianzen und Kooperationen

ThyssenKrupp - Industriegüter (I)

Automotive



- 80% des Umsatzes aus Top 3 Positionen
- Umsatzwachstum durch organisches Wachstum sowie durch Akquisitionen
- Technologieführerschaft in Produkt- und Prozesstechnologien
- Anbieter von Komponenten und Lösungen für die Automobilindustrie
- Ausbau der segmentübergreifenden Entwicklungs-kompetenz und langfristig angelegter Partnerschaften mit Automobilherstellern

ThyssenKrupp - Industriegüter (II)

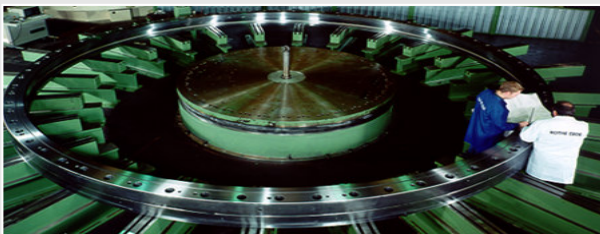
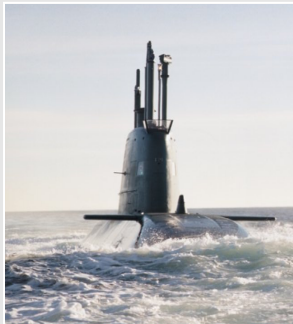
Elevator



- Nr. 3 auf dem Weltmarkt
- Umfassendes Produkt- und Serviceangebot aus einer Hand
- Rund 800.000 Serviceverträge weltweit, mehr als 50% des Umsatzes mit Serviceverträgen
- Starkes Service-Netzwerk profitiert von Komplettwartungs-Produkten
- Fortgesetztes Wachstum durch weitere Akquisitionen und stärkere Fokussierung auf das Servicegeschäft
- Globale und lokale Erhöhung des Marktanteils, besonders in Asien

ThyssenKrupp - Industriegüter (III)

Technologies



- Portfolio mit starken regionalen und globalen Marktpositionen
- Umfassende technologische Kompetenz in allen Produktbereichen
- Führende Technologieunternehmen im Chemie- und Industrieanlagenbau
- Führende Position im Marineschiffbau, in konventionell betriebenen U-Booten und Mega-Yachten
- Weltweit führender Hersteller von Großwälzlagern für eine Vielzahl von Anwendungsbereichen wie z.B. Solar- und Windkraftanlagen

ThyssenKrupp - Dienstleistungen

Services

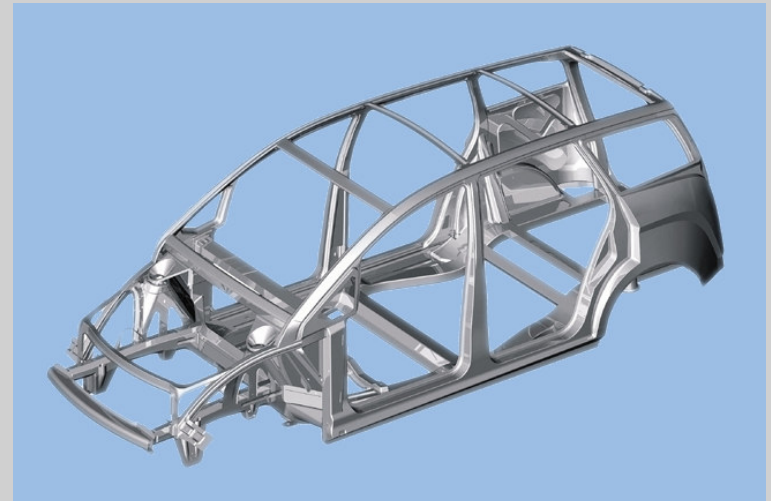


- Umfangreiches Leistungsangebot in den Bereichen:
 - Handel
 - Anarbeitung
 - Prozessdienstleistungen
- Exzellente Marktpositionen sowohl in Materials Services als auch in Industrial Services
- Strategische Maßnahmen:
 - Erhöhung des Anteils an High-End Services
 - Expansion in renditestarken Regionen, wie Osteuropa und Nordamerika
 - Portfoliooptimierung so gut wie abgeschlossen und Restrukturierung auf dem richtigen Weg (z.B. Verkauf von Facilities Services, Construction Services und IT-Geschäft (Triaton))

Segment Steel

Stahl – ein Werkstoff mit Zukunft

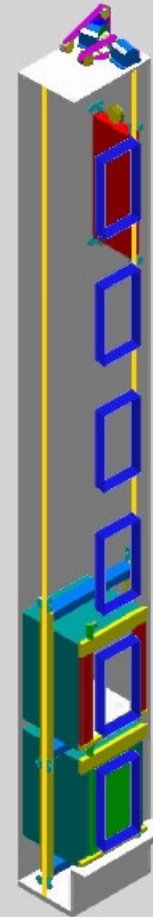
- NewSteelBody: konsequent gewichts-optimierte Rohkarosserie aus Stahl
- 24 % leichter als das Referenzfahrzeug
- Referenzfahrzeug ist der Opel Zafira
- Crash-Werte gleich gut oder besser



Segment Elevator

Mit innovativen Technologien an die Spitze

- TWIN: Zwei Kabinen in einem Aufzugsschacht
- Signifikante Erhöhung der Förderleistung
- Aufzugssystem mehrfach ausgezeichnet
- System bereits in Gebäuden in Düsseldorf, Frankfurt, München (BMW), Stuttgart und Valencia/Spanien installiert bzw. bestellt



Agenda

- Überblick Konzern
- Überblick Segmente
- **Geschäftsjahr 2003/04**
- 1. Halbjahr 2004/05 – Ausblick
- Strategie und Portfoliooptimierung
- ThyssenKrupp Aktie



ThyssenKrupp mit bisher bestem Ergebnis

		2002/03	2003/04*
Ergebnis	Mio €	774	1.454
ROCE	%	7,2	<i>12,0</i>
Wertbeitrag	Mio €	-352	<i>572</i>
Auftragseingang	Mio €	35.105	39.803
Umsatz	Mio €	35.327	38.211
Netto-Finanzverbindlichkeiten (30.09.)	Mio €	4.235	<i>2.833</i>
Gearing	%	55,2	<i>34,0</i>
Ergebnis je Aktie aus fortgeführten Aktivitäten	€	1,12	1,64
Dividende	€	0,50	<i>0,60</i>

* bereinigt um discontinued operations (Wohnimmobilien, Alu Castings, EWK, Stahlbau) aus 2004/05; in kursiv: wie am 01.12.2004 berichtet



Geschäftsjahr 2003/04

Starke Leistung als Ergebnis...

- erfolgreicher Umsetzung unserer Strategie:
Konzentration auf Stahl, Industriegüter und Dienstleistungen
- zahlreicher Leistungssteigerungsprogramme, in erster Linie TK best
- starker globaler Nachfrage nach Stahlprodukten

...und trotz...

- gestiegener Rohstoff- und Energiepreise
- nachteiliger regulativer Effekte



Agenda

- Überblick Konzern
- Überblick Segmente
- Geschäftsjahr 2003/04
- **1. Halbjahr 2004/05 – Ausblick**
- Strategie und Portfoliooptimierung
- ThyssenKrupp Aktie



1. Halbjahr 2004/05 – Überblick

Weiter auf Wachstumskurs

- **Auftragseingang** gegenüber Vorjahreszeitraum +9 % auf 21,8 Mrd €
- **Umsatz** gegenüber Vorjahreszeitraum +12 % auf 20,5 Mrd €
- **Ergebnis** aus fortgeführten Aktivitäten vor Steuern und Anteilen anderer Gesellschafter gegenüber Vorjahreszeitraum +75,2 % auf 913 Mio €
- **Ergebnis je Aktie** aus fortgeführten Aktivitäten betrug 1,05 € nach 0,64 € im Vorjahreszeitraum
- **Netto-Finanzverbindlichkeiten** betragen 1,7 Mrd €, das sind 1,1 Mrd € weniger als am 30. 09. 2004. Im Vergleich zum 31.03.2004 Rückführung um 2,6 Mrd €.



Highlights

- **Starker Gewinnbeitrag aus dem Segment Steel**

- **Ergebnisverbesserungen hauptsächlich in den Segmenten Technologies und Services**

- **Portfolio-Optimierung erfolgreich fortgesetzt**
 - Veräußerung der Wohnimmobilien – weitere Stärkung der Bilanz
 - Durch den Verkauf von EWK klare Fokussierung auf Flachstahlprodukte im Segment Steel

- **Investment-Grade-Status bei S&P wieder erreicht**



Ausblick

- Im weiteren Jahresverlauf gehen wir von einer insgesamt weiterhin erfreulichen Geschäftsentwicklung aus.
- ThyssenKrupp rechnet mit einem Umsatz von gut 41 Mrd € im Geschäftsjahr 2004/2005, ohne Berücksichtigung von Portfolioveränderungen.
- Beim Ergebnis vor Steuern, ohne Berücksichtigung von Effekten aus wesentlichen Unternehmensveräußerungen und Restrukturierungsmaßnahmen, streben wir an, das sehr gute Niveau von 2003/2004 (1.454 Mio €) zu übertreffen.



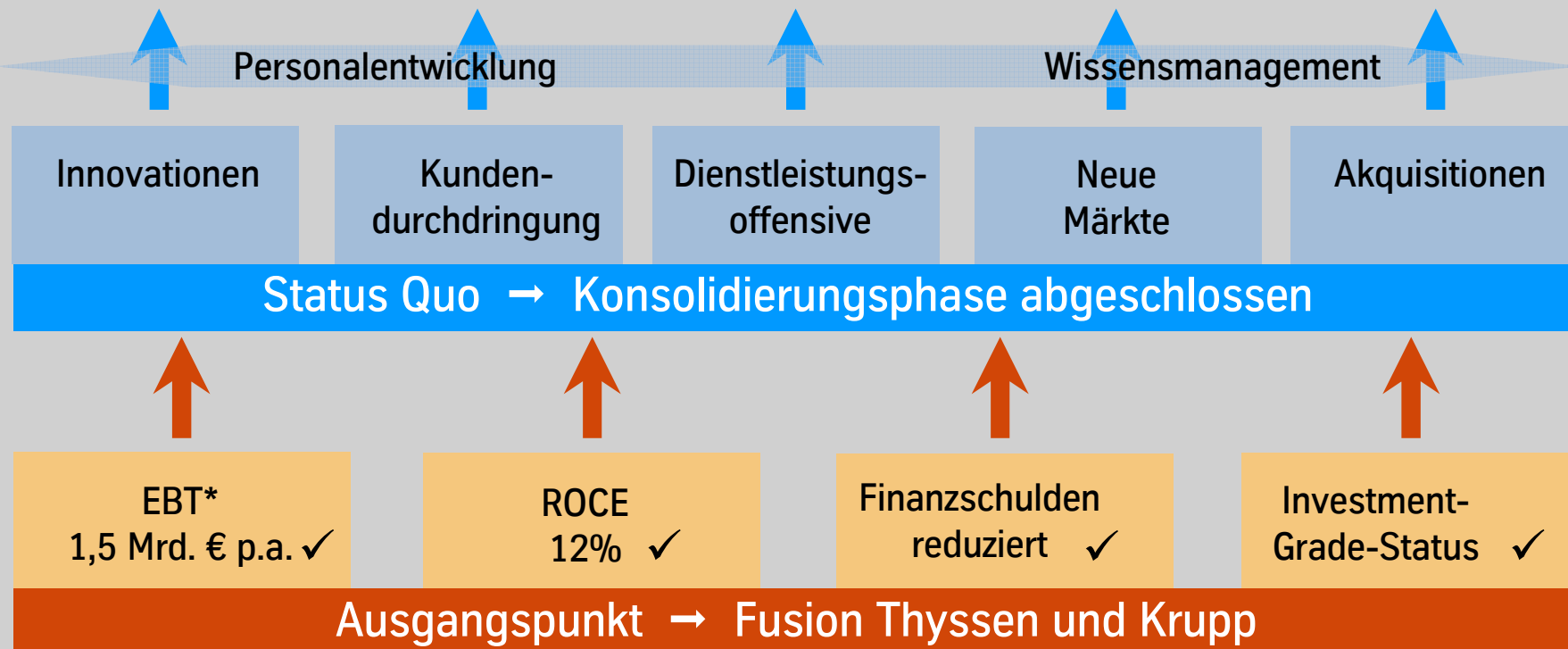
Agenda

- Überblick Konzern
- Überblick Segmente
- Geschäftsjahr 2003/04
- 1. Halbjahr 2004/05 – Ausblick
- **Strategie und Portfoliooptimierung**
- ThyssenKrupp Aktie



ThyssenKrupp – Von der Konsolidierung zu profitabilem Wachstum

Ziel → Profitables Wachstum mit einem Umsatz bis zu 50 Mrd. €



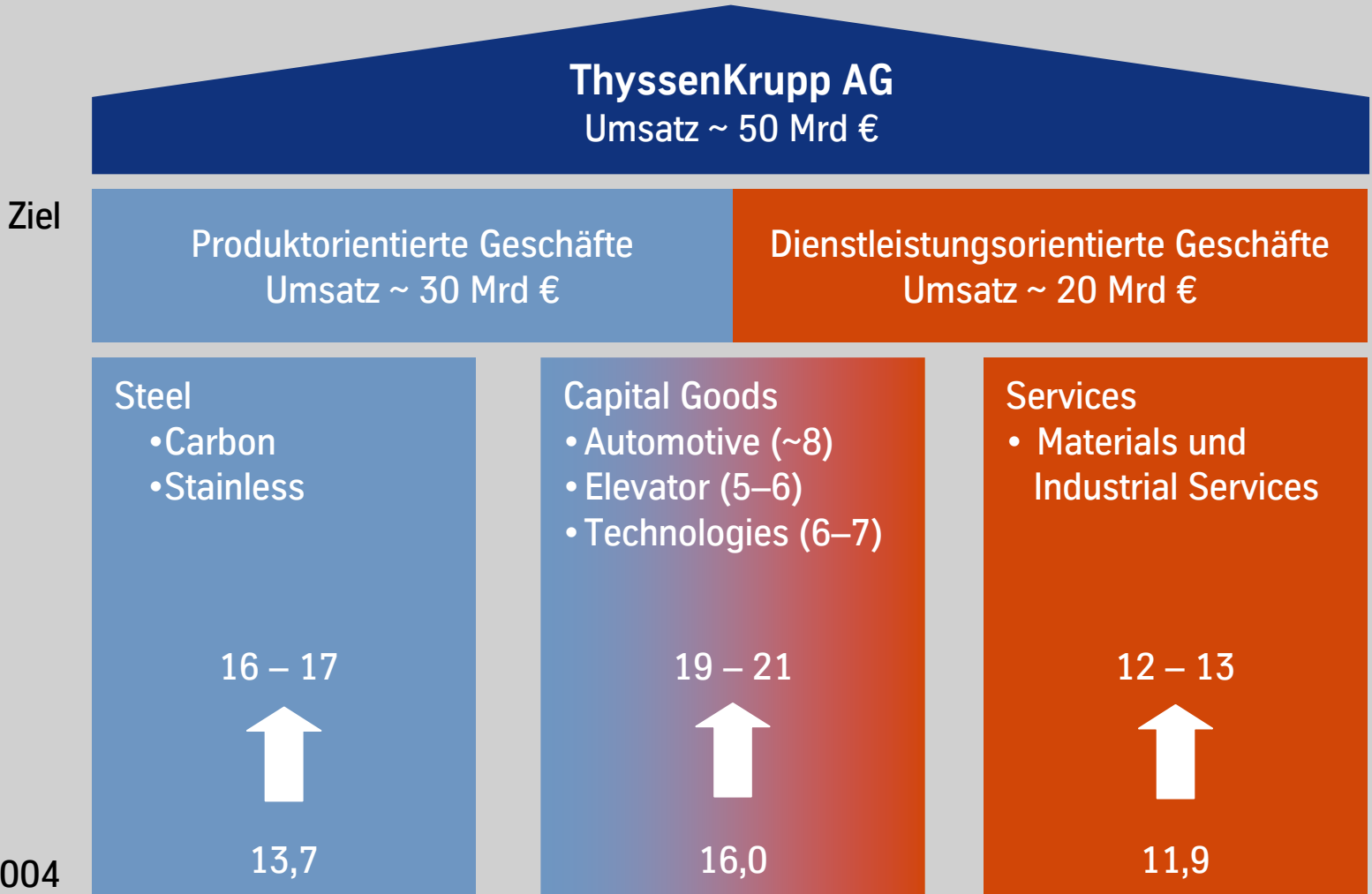
* Kerngeschäft

ThyssenKrupp



Ziel: Konzern mit bis zu 50 Mrd € Umsatz

in Mrd €



Zusammenfassung

- ThyssenKrupp:
Fokussierter Industriekonzern auf 3 Säulen,
der Wert- und Wachstumskomponenten vereinigt

- Strategische Richtung:
Von der Konsolidierung zu profitabilem Wachstum

- Strategische Treiber:
Innovationen, Dienstleistungsoffensive, Personalentwicklung




Agenda

- Überblick Konzern
- Überblick Segmente
- Geschäftsjahr 2003/04
- 1. Halbjahr 2004/05 – Ausblick
- Strategie und Portfoliooptimierung
- ThyssenKrupp Aktie



ThyssenKrupp Aktie

- Als DAX30-Wert zählt die Aktie zu den deutschen Blue-Chips
- Grundkapital: 1.317 Mio €, eingeteilt in 514,5 Mio Stückaktien
- Börsenplätze:
Frankfurt (Prime Standard),
Düsseldorf, London



3712]	<u>RIWE AG (NEU) STAMMAKTEN O.N.</u>	02.09. 20:05
6468]	<u>SAP AG SYSTEME ANW.PRO.I.O.DU.</u>	02.09. 20:05
7200]	<u>SCHERING AG AKTIEN O.N.</u>	02.09. 20:05
3618]	<u>SIEMENS AG NAMENS-AKTIE O.N.</u>	02.09. 20:05
8000]	<u>THYSSENKRUPP AG AKTIEN O.N.</u>	02.09. 20:05
5200]	<u>TUI AG</u>	02.09. 20:05
6400]	<u>VOLKSWAGEN AG STAMMAKTEN O.N.</u>	02.09. 20:05



Aktionärstruktur zum 30.09.2004

- ThyssenKrupp hat rund 300.000 Aktionäre
- 10.000 institutionelle Anleger halten 80%,
290.000 Privatanleger halten 20% des Grundkapitals
- Inländische Investoren sind mit 80%,
ausländische mit 20% am Aktienkapital beteiligt
- Größter Aktionär: Alfried Krupp von Bohlen und Halbach-Stiftung (20%)
Free Float: 80%
- Über 40.000 inländische Mitarbeiter haben Belegschaftsaktien
in 2005 gezeichnet (Teilnahmequote: 47%)



Kennzahlen zur ThyssenKrupp Aktie

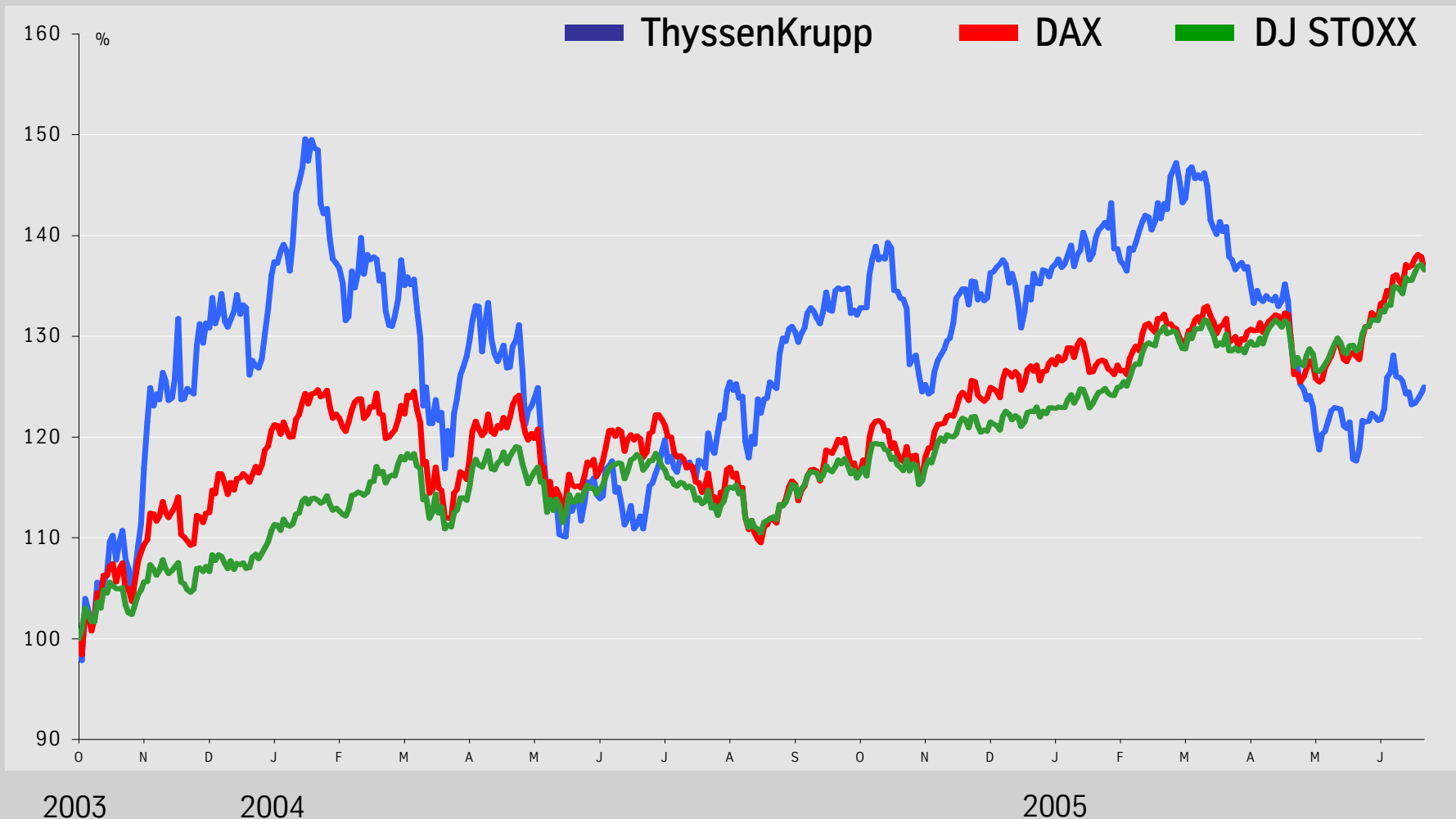
		2001/02	2002/03	2003/04
Börsenwert	Mio €	5.762	5.927	8.072
Börsenkurs	€	11,20	11,52	15,69
Dividende	€	0,40	0,50	0,60
Dividendenrendite	%	3,6	4,3	3,8
Ergebnis je Aktie	€	0,42	1,09	1,81
Ergebnis je Aktie aus fortgeführten Aktivitäten	€	1,12	1,12	1,64*
Aktienumsatz Inland (durchschn. Tagesumsatz)	Mio Stück	2,0	2,8	2,5

* bereinigt um discontinued operations (Wohnimmobilien, Alu Castings, EWK, Stahlbau) aus 2004/05



Entwicklung der ThyssenKrupp Aktie im Vergleich

- indexiert, vom 01.10.2003 bis 17.06.2005 -



ThyssenKrupp



Finanzkalender 2004/05

- 12. August 2005 Zwischenbericht 3. Quartal 2004/05 (April bis Juni)
- 1. Dezember 2005 Bilanzpressekonferenz
Analysten- und Investorentreffen
- 27. Januar 2006 Ordentliche Hauptversammlung
in Bochum
- 30. Januar 2006 Zahlung der Dividende für
das Geschäftsjahr 2004/05
- 13. Februar 2006 Zwischenbericht 1. Quartal 2005/06
(Oktober bis Dezember)
- 12. Mai 2006 Zwischenbericht 2. Quartal 2005/06
(Januar bis März)



Ihr Kontakt

Kontaktmöglichkeiten für Privatanleger zu ThyssenKrupp Investor Relations:

- Telefon: (0211) 824-38347
- Telefax: (0211) 824-38512
- Infoline: (01802) 252 252
- E-Mail: ir@thyssenkrupp.com
- Internet: www.thyssenkrupp.com