

# Partnerschaft zwischen Dofasco und ThyssenKrupp



**Freundliches Übernahmeangebot an die Dofasco-Aktionäre**

28. November 2005



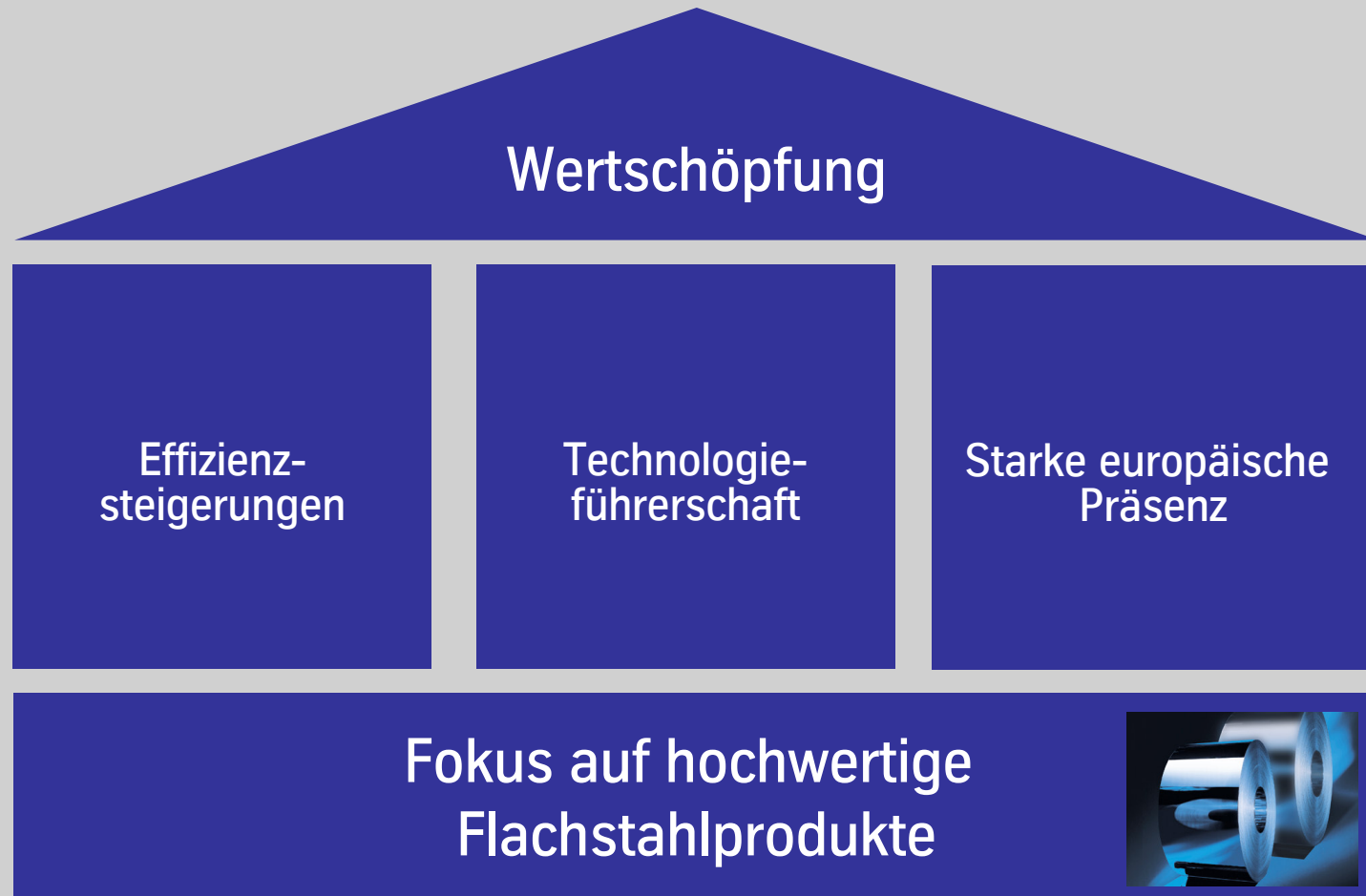
## Eckpunkte der Transaktion

### Highlights

- **Angebot in Höhe von C\$61,50 pro Aktie – resultierender Eigenkapitalwert von €3,5 Mrd.**
- **Einstimmige Empfehlung des Angebots durch das Board von Dofasco**
- **Schaffung eines führenden Anbieters im Bereich für hochwertigen Flachstahl mit einem gemeinsamen Umsatz von mehr als €12 Mrd.**



# ThyssenKrupp Steel – Stärken



# ThyssenKrupp Steel – Wachstumsstrategie

## Strategie für Wachstum in Europa und der NAFTA Region

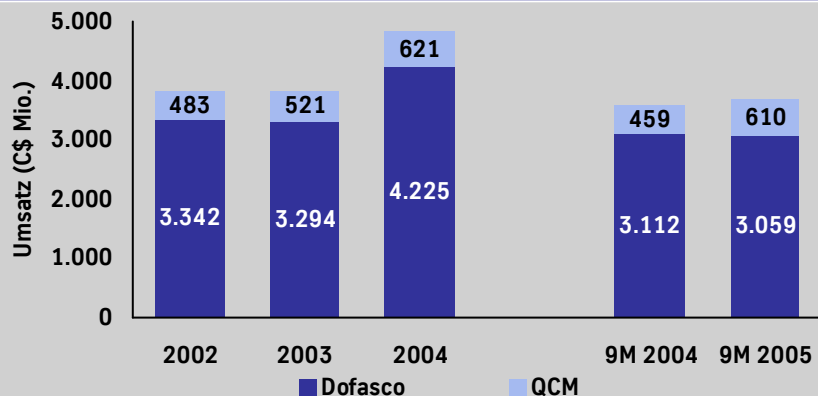
- **Ausbau der starken europäischen Marktposition**
- **Sicherung künftiger Wachstumspotenziale durch angestrebten zukünftigen Export kostengünstiger Brammen aus Brasilien**
- **Stärkung der Präsenz in der NAFTA-Region mit starkem Bedarf an hochwertigen Produkten**

# Übersicht zu Dofasco

## Beschreibung

- Führender kanadischer Stahlproduzent mit Sitz in Ontario und ca. 11.000 Mitarbeitern
- Anbieter von Flachstahlprodukten mit Werken in Kanada, den USA und Mexiko
- Hauptprodukte: oberflächenveredelte Produkte, Kaltband, Weißblech und Warmband
- Kunden: Automobil-, Verpackungs-, Handels- und Bauindustrie
- Dofasco hält außerdem 98,7 % der Anteile am Eisenerzunternehmen QCM

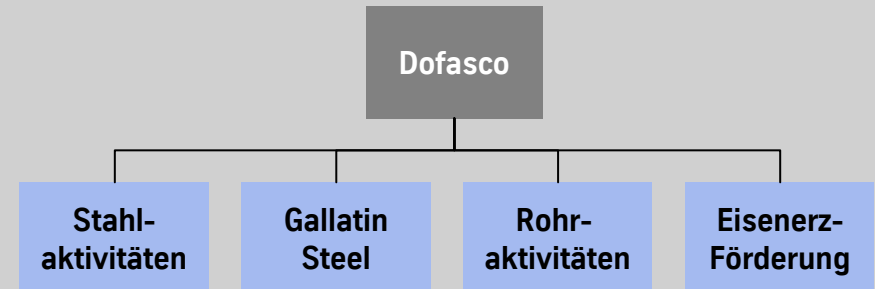
## Umsatz



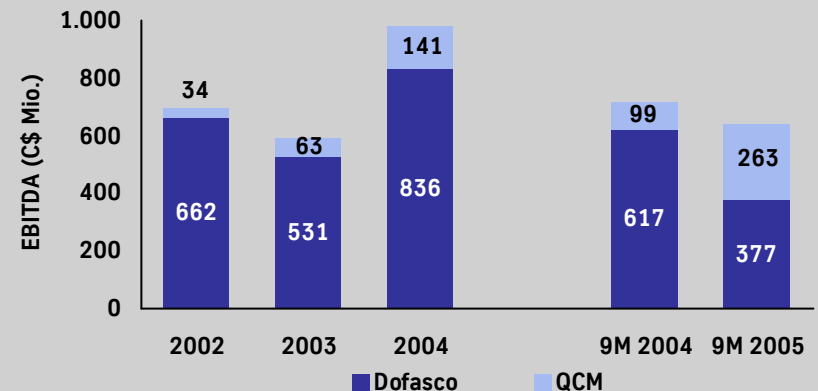
Hinweis: Für die 9 Monate bis zum 30.09.2005 betrug der Umsatz von Dofasco C\$3.239 Mio. Bereinigt um den Zeitraum von 71 Tagen vom 22.07 bis zum 30.09., in dem QCM einen Umsatz von C\$179 Mio. beisteuerte, betrug der Umsatz C\$3.059 Mio.

Quelle: Dofasco Finanzberichte (bereinigt um QCM Umsatz, nicht bereinigt um Konsolidierungseffekte), QCM-Prospekt (in der Fassung vom 16.11.2005).

## Konzernstruktur



## EBITDA



Hinweis: Für die 9 Monate bis zum 30.09.2005 betrug der EBITDA von Dofasco C\$413 Mio. Bereinigt um den Zeitraum von 71 Tagen vom 22.07 bis zum 30.09., in dem QCM ein EBITDA von C\$36 Mio. beisteuerte, betrug der EBITDA C\$377 Mio.

Quelle: Dofasco Finanzberichte (bereinigt um QCM EBITDA, nicht bereinigt um Konsolidierungseffekte), QCM-Prospekt (in der Fassung vom 16.11.2005).

# Hervorragende strategische Partnerschaft

## Highlights

Fokus auf hochwertige Produkte und hervorragendes Kundenportfolio

Expansion in NAFTA Region

Kostengünstige Brammenlieferungen aus Brasilien

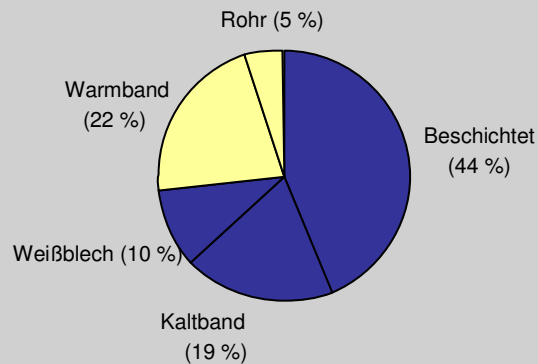
Stärkung der Marktposition in globaler Stahlindustrie

- Technologieführer trifft auf Technologieführer
- Beide Unternehmen sind auf hochwertige Flachstahlprodukte und Differenzierungsstrategie in den Bereichen Auto / Industrie fokussiert
- ThyssenKrupp Steel erhält starke Präsenz in der NAFTA Region mit regionalem Kundenzugang
- Dofasco wird zur Plattform und zum Hauptsitz von ThyssenKrupp Steel in der NAFTA Region
- Kostengünstige Bereitstellung von Brammen über ThyssenKrupp's Stahlwerkprojekt in Brasilien
- ThyssenKrupp Steel kann Anteil am Weltstahlmarkt deutlich erhöhen, besonders bei hochwertigen Produkten

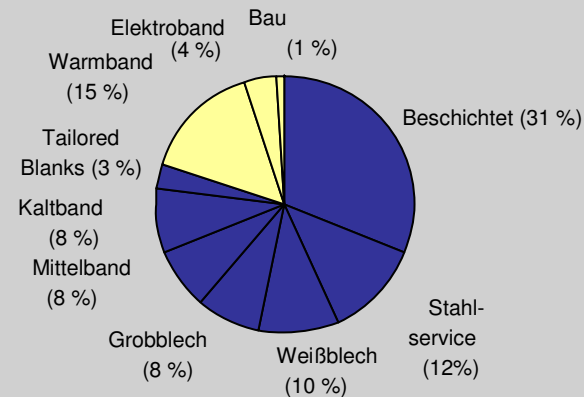


# Beide Unternehmen mit strategischer Positionierung in hochwertigen Marktsegmenten

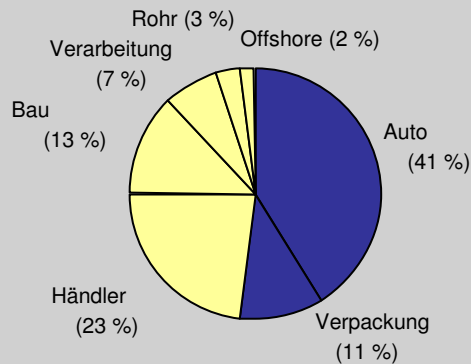
## Dofasco - Produkte nach Lieferungen



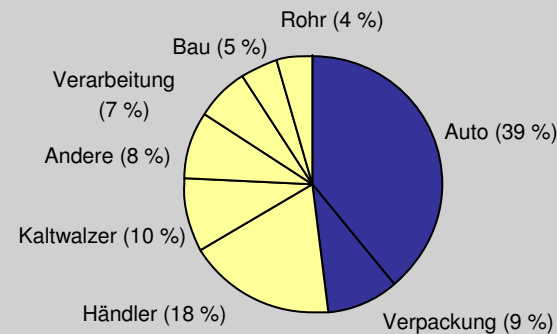
## ThyssenKrupp Steel – Produkte nach Lieferungen



## Dofasco – Kunden nach Lieferungen



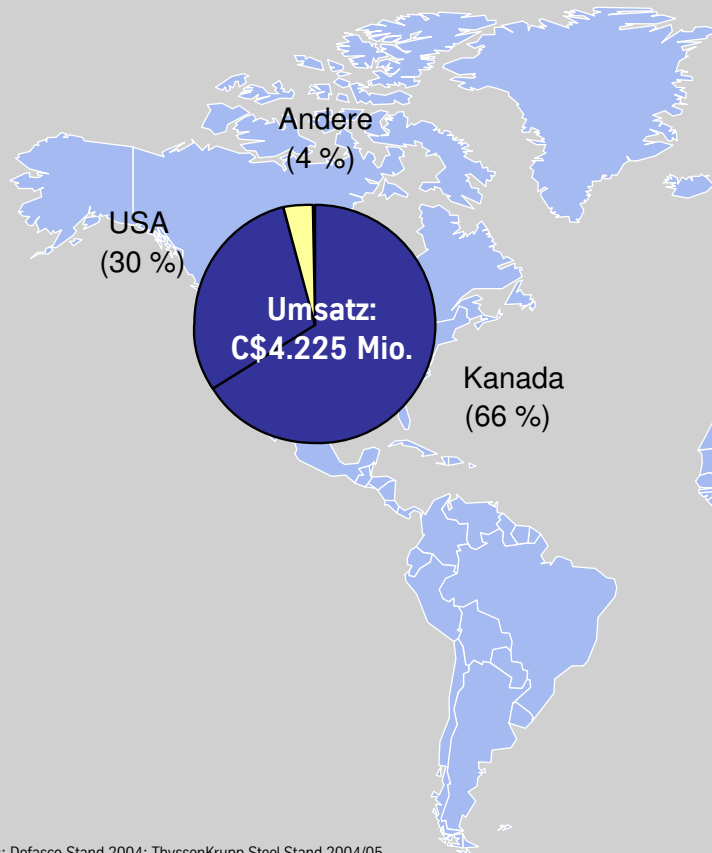
## ThyssenKrupp Steel – Kunden nach Lieferungen



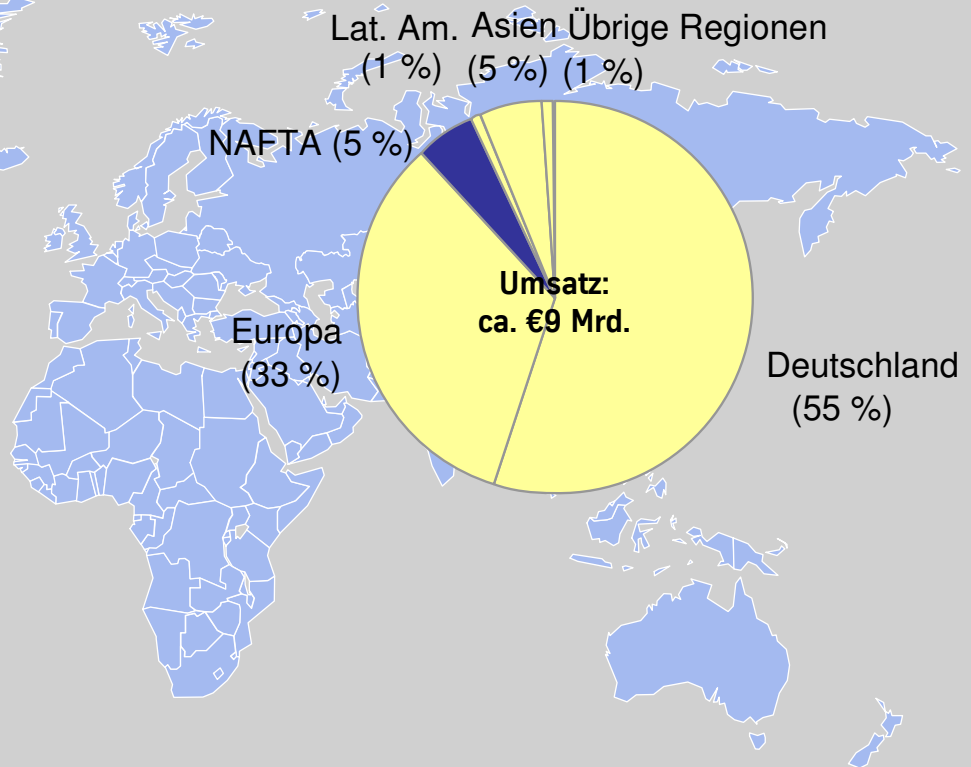
Hinweis: Dofasco Stand 2004; ThyssenKrupp Steel Stand 2004/05.

# Starke Präsenz von Dofasco in der NAFTA Region als ideale Ergänzung zur Ausrichtung von ThyssenKrupp Steel

Dofasco – Umsatz nach Regionen



ThyssenKrupp Steel – Umsatz nach Regionen



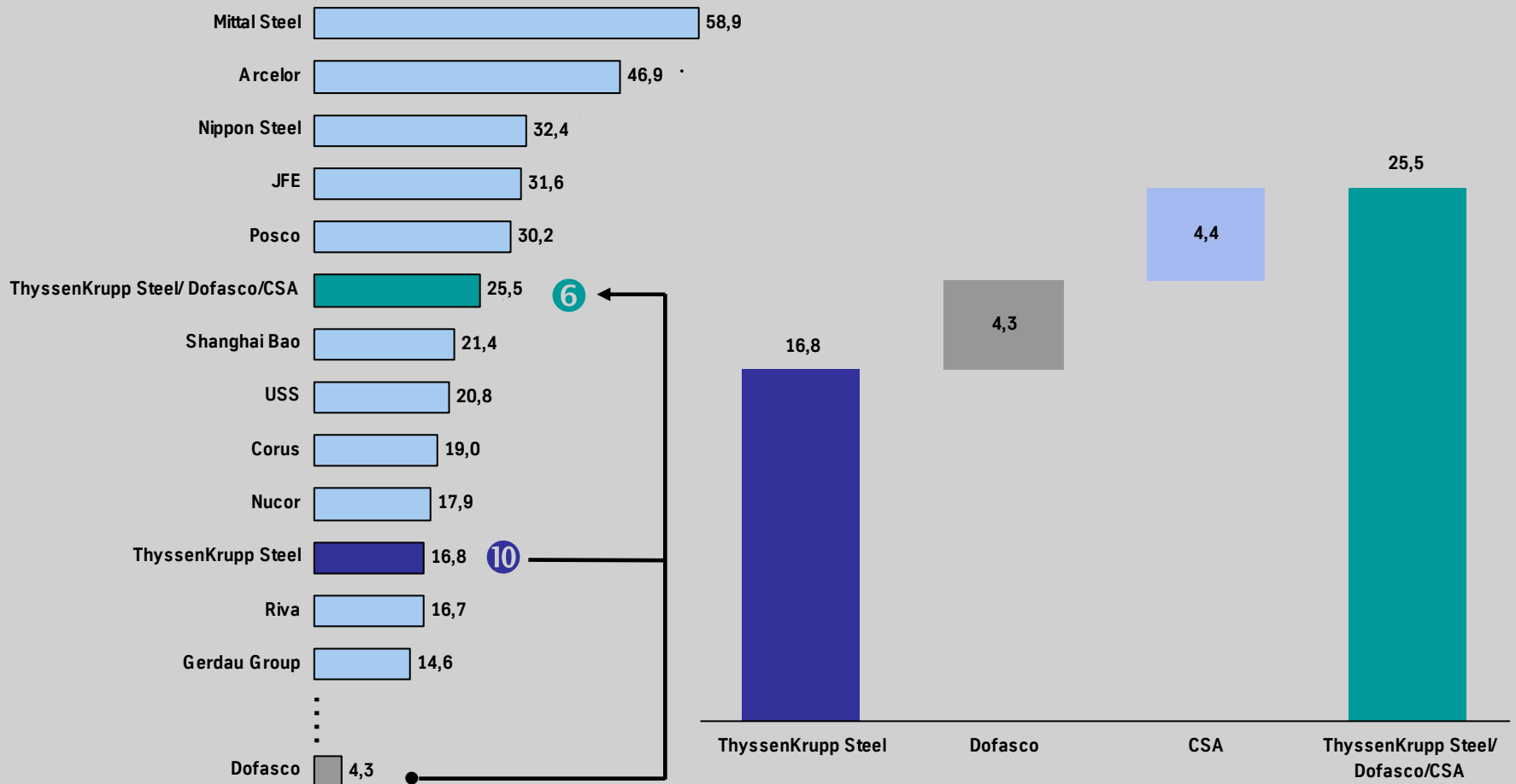
Hinweis: Dofasco Stand 2004; ThyssenKrupp Steel Stand 2004/05.





# Deutliche Verbesserung der Präsenz auf den Weltmärkten

## Rangliste Rohstahlproduktion 2004 (in Mio. Tonnen pro Jahr)



Quelle: IISI, MB, eigene Marktanalysen.

# Geschäftskonzept und Wertschöpfung

## Highlights

### Leitlinien

- Dofasco wird Plattform für gemeinsame nordamerikanische Aktivitäten
- Bestehende Aktivitäten von ThyssenKrupp Steel in Nordamerika werden in Dofasco integriert
- Klarer Fokus auf Wertschöpfung

### Kurzfristige Maßnahmen

- Management-Teams führen seit mehreren Monaten eingehende Gespräche über potenzielle Bereiche der Zusammenarbeit
- Ausgewählte Chancen: Moderne Weißblechprodukte, Strategien zur Energieoptimierung sowie Bündelung der Kompetenzen bei Tailored Products
- Kostensynergien durch Einkauf, Austausch von Best-Practice sowie F&E

### Mittelfristige Maßnahmen

- Brammenlieferungen von ThyssenKrupps brasilianischem Stahlprojekt an Dofasco
- Zahlreiche weitere Wachstumsmöglichkeiten bereits durch die Management-Teams identifiziert

# Einzelheiten zum Angebot

## Highlights

### Eckpunkte

- Dofascos Board empfiehlt ThyssenKrupp's Barangebot für alle Dofasco-Aktien zum Preis von C\$61,50 je Aktie
- Angebot bewertet Eigenkapital von Dofasco mit €3,5 Mrd.
- Angebot unterliegt Bedingung der Annahme durch mindestens 2/3 der Aktionäre sowie regulatorischen Genehmigungen

### Zeitplan

- Zeitnaher Versand des Angebotsprospektes (Takeover Circular)
- Closing erwartet in Q1 / 2006

### Finanzielle Auswirkung

- Transaktion wird über vorhandene Liquidität finanziert
- Transaktion wird sich unmittelbar ergebnisverbessernd für ThyssenKrupp auswirken

## Warum sind wir zuversichtlich, dass ein Zusammenschluss zur langfristigen Erfolgsstory wird

- Gegenseitige Anerkennung und kulturelle Übereinstimmung
- Rückblick auf langjährige gute Beziehungen
- Zuversicht aus erfolgversprechenden Gesprächen auf operativer und Managementebene



The world needs solutions



Developing the future. ThyssenKrupp

## Ausschlussklausel

Diese Präsentation enthält Aussagen, die weder berichtete Finanzergebnisse noch sonstige historische Informationen sind. Diese Aussagen sind zukunftsbezogene Aussagen, die Risiken und Unsicherheiten unterliegen, die dazu führen könnten, dass die tatsächlichen Ergebnisse wesentlich von den in den Aussagen genannten Ergebnissen abweichen. Vieler dieser Risiken und Unsicherheiten beziehen sich auf Faktoren, die außerhalb der Möglichkeiten von ThyssenKrupp bezüglich einer Kontrolle oder präzisen Einschätzung liegen, wie beispielsweise das zukünftige Marktumfeld und die wirtschaftlichen Rahmenbedingungen, das Verhalten der übrigen Marktteilnehmer, die erfolgreiche Integration von Neuerwerben und Realisierung der erwarteten Synergieeffekte sowie Maßnahmen staatlicher Seite. Leser sind davor gewarnt, sich auf diese zukunftsbezogenen Aussagen zu sehr zu verlassen, die nur zum Datum dieser Präsentation gelten. ThyssenKrupp übernimmt keine Verpflichtung, zukunftsbezogene Aussagen zu aktualisieren, um sie an Ereignisse oder Entwicklungen nach dem Datum der Präsentation anzupassen.

