



Kapsch TrafficCom



Ergebnis für das 1. Halbjahr 2025/26.

19. November 2025.

Haftungsausschluss.

Diese Präsentation wird von der Kapsch TrafficCom AG („Kapsch TrafficCom“) ausschließlich zur Verwendung bei dieser Präsentation erstellt. Sie wird Ihnen ausschließlich zu Ihrer Information zur Verfügung gestellt und ihr Inhalt darf weder kopiert, verteilt, weitergegeben oder anderweitig, direkt oder indirekt, einer anderen Person zugänglich gemacht oder ganz oder teilweise zu jeglichem Zweck veröffentlicht werden.

Die hierin enthaltenen Fakten und Informationen sind so aktuell, wie es nach vernünftigem Ermessen möglich ist, und können in Zukunft überarbeitet werden. Weder Kapsch TrafficCom noch eine(r) ihrer jeweiligen Geschäftsführer*innen, leitenden Angestellten, Mitarbeiter*innen oder Berater*innen noch irgendeine andere Person gibt eine ausdrückliche oder stillschweigende Zusicherung oder Gewährleistung hinsichtlich der Richtigkeit, Vollständigkeit oder Korrektheit der in dieser Präsentation enthaltenen Informationen oder Meinungen. Weder Kapsch TrafficCom noch ihre jeweiligen Geschäftsführer*innen, leitenden Angestellten, Mitarbeiter*innen und Berater*innen noch andere Personen haften für Verluste, die sich direkt oder indirekt aus der Verwendung dieser Präsentation ergeben.

Obwohl alle angemessene Sorgfalt aufgewendet wurde, um sicherzustellen, dass die hierin enthaltenen Fakten korrekt sind und dass die hierin enthaltenen Meinungen ehrlich und angemessen sind, ist dieses Dokument selektiver Natur und soll eine Einführung in und einen Überblick über das Geschäft von Kapsch TrafficCom bieten. Wo Informationen und Statistiken aus externen Quellen zitiert werden, sollten diese Informationen oder Statistiken nicht so interpretiert werden, als wären sie von Kapsch TrafficCom übernommen oder als korrekt bestätigt worden. Wir haben Marktdaten, die von Dritten oder aus der Industrie oder aus allgemeinen Veröffentlichungen stammen, nicht unabhängig überprüft.

Diese Präsentation enthält in die Zukunft gerichtete Aussagen, die auf Überzeugungen und Annahmen des Managements von Kapsch TrafficCom beruhen, die nach bestem Wissen und Gewissen getroffen wurden und nach Ansicht von Kapsch TrafficCom angemessen sind. Diese Aussagen können durch Begriffe wie „Erwartung“ oder „Ziel“ sowie ähnliche Formulierungen oder durch ihren Kontext erkennbar sind.

Zukunftsgerichtete Aussagen unterliegen bekannten und unbekannten Risiken, Ungewissheiten und anderen Faktoren, die dazu führen können, dass die tatsächlichen Ergebnisse, die Finanzlage, die Leistung oder die Erfolge von Kapsch TrafficCom bzw. die Ergebnisse unserer Branche im Allgemeinen wesentlich von den Ergebnissen, der Finanzlage, der Leistung oder den Erfolgen abweichen, die in solchen zukunftsgerichteten Aussagen ausgedrückt oder impliziert werden.

In Anbetracht dieser Risiken, Ungewissheiten und anderer Faktoren werden die Empfänger dieses Dokuments darauf hingewiesen, zukunftsgerichteten Aussagen nicht übermäßig Vertrauen zu schenken. Kapsch TrafficCom übernimmt keinerlei Verpflichtung, diese zukunftsgerichteten Aussagen an zukünftige Ereignisse oder Entwicklungen anzupassen.

Diese Präsentation stellt weder ein Angebot noch eine Aufforderung zum Verkauf oder zur Ausgabe von Wertpapieren von Kapsch TrafficCom in jedweder Hinsicht dar, noch ist sie Bestandteil eines solchen Angebots oder einer solchen Aufforderung, ein Angebot zum Kauf oder zur Zeichnung von Wertpapieren zu unterbreiten.

Die von Kapsch TrafficCom emittierten Wertpapiere wurden und werden weder gemäß dem U.S. Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung noch nach sonstigen Wertpapiergesetzen eines US-Bundesstaates registriert.

Die Verbreitung dieser Präsentation in anderen Rechtsordnungen kann gesetzlichen Beschränkungen unterliegen. Personen, die in den Besitz dieser Präsentation gelangen, sollten sich über derartige Beschränkungen informieren und diese beachten. Durch die Annahme dieser Präsentation erklären Sie sich mit den Hinweisen und Beschränkungen einverstanden.

Headlines.

1. Halbjahr 2025/26 (1. April 2025 bis 30. September 2025).



**Umsatz mit € 200 Mio.
um 27% unter
Vorjahreswert.**



**Vergleichsweise
Einigung mit Bundes-
republik Deutschland
führte zu € 27 Mio.
Mittelzufluss im Q2.**



**EBIT-Steigerung auf
€ 10 Mio. aufgrund
des Ertrags aus
Deutschland.**



**Anpassung der
Kostenbasis auf
aktuelles Umsatzniveau
nunmehr notwendig.**



**Ausblick für
Gesamtjahr 2025/26:
Umsatzrückgang auf
€ 450 Mio. bei einem
EBIT von € 25 Mio.**

Ausgewählte Kennzahlen.

H1 2025/26.

1. April 2025 bis 30. September 2025

Umsatz

€ 200,0 Mio. (-27,2% ↘)

H1 2024/25: € 274,8 Mio.



Periodenergebnis (den Anteilseignern zurechenbar)

€ 2,1 Mio. (↗)

H1 2024/25: € -10,5 Mio.



EBIT

€ 10,4 Mio. (↗)

H1 2024/25: € -0,7 Mio.



Nettoverschuldung

(30. September 2025)

€ 112,5 Mio. (+10,9% ↗)

31. März 2025: € 101,5 Mio.



EBIT-Marge

5,2% (↗)

H1 2024/25: -0,3%



Bilanzsumme

(30. September 2025)

€ 418,8 Mio. (-7,8% ↘)

31. März 2025: € 454,4 Mio.



Free Cashflow

€ -4,5 Mio. (↘)

H1 2024/25: € 1,3 Mio.



Eigenkapitalquote

(30. September 2025)

22,9% (+2,9 PP ↗)

31. März 2025: 20,0%



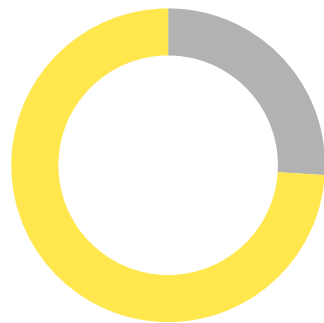
Umsatzrückgang um 27,2% gegenüber Vorjahr.

Wegfall von zwei großen Maut-Betriebsprojekten in EMEA (rund € 40 Mio.), Übersiedlung der Produktion in Nordamerika und generell schwierige Marktsituation mit Projektverschiebungen und verzögerten Projektvergaben.



Segmente.

Maut und Verkehrsmanagement mit deutlichen Umsatzrückgängen.



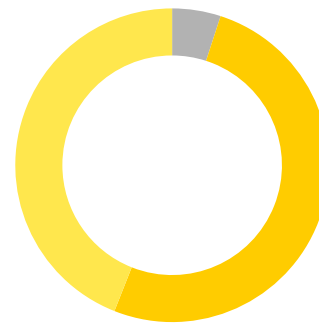
72% **Maut**
€ 145 Mio. (↘ -29,3%)

28% **Verkehrsmanagement**
€ 55 Mio. (↘ -20,9%)



Regionen.

Rückgänge im Vergleich zum Vorjahr in allen drei Regionen.



43% **EMEA**
€ 86 Mio. (↘ -36,9%)

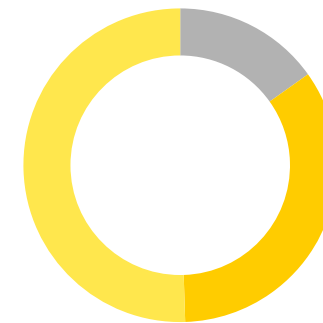
52% **Americas**
€ 104 Mio. (↘ -17,6%)

5% **APAC**
€ 10 Mio. (↘ -19,8%)



Geschäftstypen.

Rückgänge im Vergleich zum Vorjahr in allen drei Geschäftstypen.



49% **Betrieb**
€ 99 Mio. (↘ -32,8%)

36% **Errichtung**
€ 72 Mio. (↘ -16,0%)

15% **Komponenten**
€ 29 Mio. (↘ -30,6%)

Segmente: Ertrag aus Einigung in Deutschland im Mautsegment sichtbar.

Maut mit Wegfall von zwei großen Betriebsprojekten und Produktionsunterbrechung in Nordamerika, Verkehrsmanagement mit Rückgang bei Errichtungsprojekten.

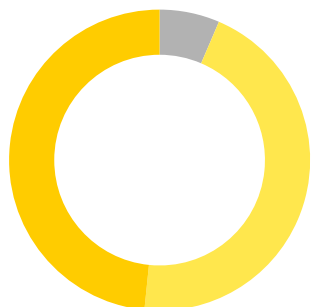


Segment Maut.

Wenn nicht anders angegeben, alle Werte in € Mio.	H1 2024/25	H1 2025/26	+/-
Umsatz	205	145	-29%
Errichtung	57	52	-9%
Betrieb	110	64	-42%
Komponenten	38	29	-23%
EBIT	3	13	>+100%
EBIT-Marge	1%	9%	+8 PP



Umsatz Segment Maut nach Regionen.



41% **EMEA**
€ 60 Mio. (↘ -41,8%)

53% **Americas**
€ 77 Mio. (↘ -16,5%)

6% **APAC**
€ 9 Mio. (↘ -20,2%)

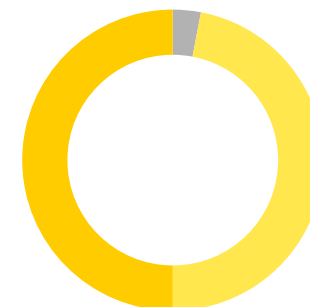


Segment Verkehrsmanagement.

Wenn nicht anders angegeben, alle Werte in € Mio.	H1 2024/25	H1 2025/26	+/-
Umsatz	70	55	-21%
Errichtung	29	20	-30%
Betrieb	37	35	-5%
Komponenten	4	0	-94%
EBIT	-3	-3	+9%
EBIT-Marge	-5%	-5%	-1 PP



Umsatz Segment Verkehrsmanagement nach Regionen.



47% **EMEA**
€ 26 Mio. (↘ -21,5%)

50% **Americas**
€ 28 Mio. (↘ -20,4%)

3% **APAC**
€ 2 Mio. (↘ -17,4%)

Signifikanter Umsatzrückgang und EBIT-Steigerung.

Deutschland-Effekt ermöglichte positives EBIT; Kostenbasis nicht adäquat für das aktuelle Umsatzniveau.

Wenn nicht anders angegeben, alle Werte in € Mio.		H1 2024/25	H1 2025/26	+/-
Umsatz		274,8	200,0	-27%
Sonstige betriebliche Erträge	01	8,9	36,5	> +100%
Veränderung des Bestandes an Fertigerzeugnissen und unfertigen Erzeugnissen		-0,4	-3,2	> -500%
Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Herstellungsleistungen	02	-100,9	-70,9	-30%
Personalaufwand	02	-126,3	-111,8	-11%
Sonstige betriebliche Aufwendungen		-50,6	-41,0	-19%
Anteiliges Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	03	1,6	7,4	> +100%
EBITDA		7,1	17,0	> +100%
Aufwand für planmäßige Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen		-7,8	-6,7	-15%
EBIT		-0,7	10,4	-
EBIT-Marge		-0,3%	5,2%	-

Wesentliche Einflussfaktoren im H1 2025/26:

- 01 Ertrag aus Einigung in Deutschland mit € 23,4 Mio. enthalten.
- 02 Rückläufige Aufwendungen spiegeln geringeren Umsatz und Entkonsolidierung von Gesellschaften wider, aber auch konsequentes Kostenmanagement.
- 03 Ergebnisanteil der entkonsolidierten Gesellschaft in Belarus enthalten.

Den Anteilseignern zurechenbares Periodenergebnis von € 2,1 Mio.

Finanzergebnis durch Hyperinflationsanpassungen und Fremdwährungseffekte belastet.

Wenn nicht anders angegeben, alle Werte in € Mio.	H1 2024/25	H1 2025/26	+/-
EBIT	-0,7	10,4	–
Zinsen (Nettoeffekt)	-3,4	-2,8	+16%
FX (Nettoeffekt)	-1,6	-5,3	> -100%
Sonstige (Nettoeffekt)	-3,1	-1,6	+48%
Finanzergebnis	-8,1	-9,7	-21%
Anteiliges Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen als Finanzinvestitionen	0,0	0,0	–
Ergebnis vor Steuern	-8,8	0,6	–
Ertragsteuern	2,4	1,6	-35%
Periodenergebnis	-6,4	2,2	–
Nicht beherrschende Anteile	4,1	0,1	-98%
Periodenergebnis den Anteilseignern zurechenbar	-10,5	2,1	–
Ergebnis je Aktie (EPS) in €	-0,73	0,15	–

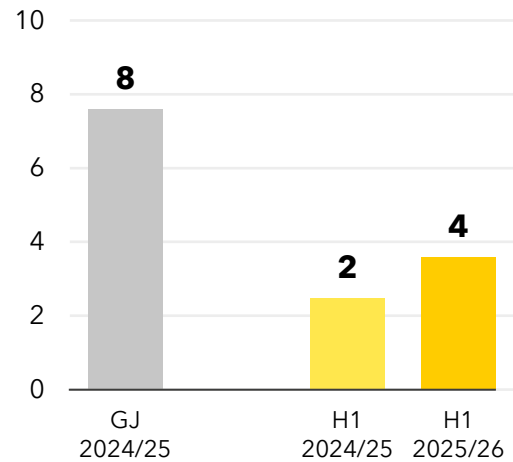
Wesentliche Einflussfaktoren im H1 2025/26:

- 01 Finanzergebnis zeigt Rückgang des Zinsaufwands, aber erneut Hyperinflationsanpassungen iHv EUR -1 Mio. und negative Fremdwährungseffekte iHv EUR -5 Mio., v.a. aus dem US-Dollar.
- 02 Nicht beherrschenden Anteilen zurechenbares Periodenergebnis war im Vorjahr aufgrund der Entkonsolidierungen einmalig erhöht.

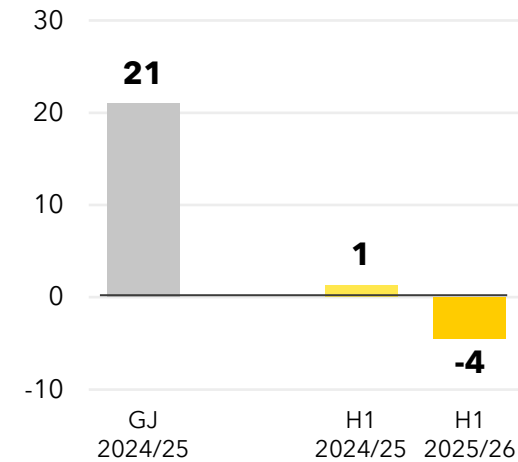
Reduktion der Verbindlichkeiten, aber auch geringere liquide Mittel.

Mittelzufluss aus Deutschland zu einem großen Teil für Rückführung von Verbindlichkeiten eingesetzt.

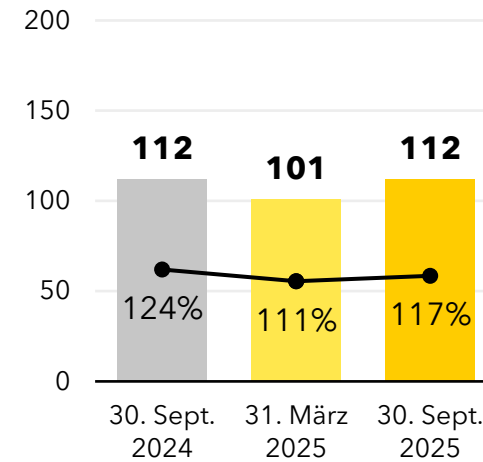
Nettoinvestitionen.



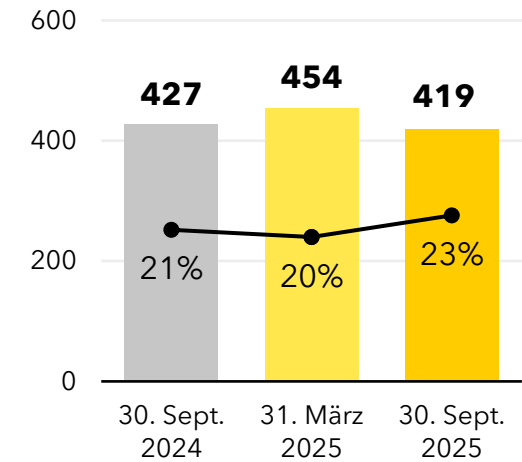
Free Cashflow.



Nettoverschuldung, Gearing.



Bilanzsumme, EK-Quote.



- **Nettoinvestitionen gestiegen** aufgrund neuen ERP-Systems und Übersiedlung der Produktion in Nordamerika.

- **Free Cashflow mit € -4,5 Mio. negativ;** Nettoumlaufvermögen um € 8 Mio. reduziert.

- **Verschuldungsgrad leicht gestiegen** trotz Reduktion der Verbindlichkeiten.

- **Eigenkapitalquote auf 22,9% gestiegen** durch Ergebnisverbesserung und Rückgang der Bilanzsumme.

Ausblick.

Geschäftsjahr 2025/26.

Verstärkter Fokus auf Auftragseingang und Anpassungen an das aktuelle Umsatzniveau.



Umsatzrückgang auf rund € 450 Mio. erwartet.

Entkonsolidierungen im Geschäftsjahr 2024/25 und aktuell schwieriges Marktumfeld.



EBIT von rund € 25 Mio.

unter Berücksichtigung des Ertrags aus Deutschland.





Marcus Handl

Investor Relations Officer

Teresa Hartlieb

Investor Relations & ESG Manager

Kapsch TrafficCom AG
Am Europlatz 2
1120 Wien, Österreich

www.kapsch.net/ir

Email: IR.kapschtraffic@kapsch.net

Telefon: +43 50811 1122

Bitte beachten Sie:

Der Inhalt dieser Präsentation ist geistiges Eigentum der Kapsch TrafficCom AG. Alle Rechte für das Kopieren, die Reproduktion, die Änderung, die Nutzung, die Offenlegung oder die Weitergabe dieses Inhalts an Dritte sind vorbehalten. Dies ist ohne die vorherige schriftliche Genehmigung der Kapsch TrafficCom AG strengstens untersagt. Bei Produkt- und Firmennamen kann es sich um eingetragene Marken oder geschützte Warenzeichen Dritter handeln, die hier nur zur Verdeutlichung und zum Vorteil des jeweiligen Rechtsinhabers verwendet werden, ohne dass damit eine Verletzung von Schutzrechten bezweckt wird.