Kapsch TrafficCom

Investorenpräsentation.

Mit innovativen Lösungen für Transport und Verkehr die Grenzen der Mobilität neu definieren und Staubildung vermeiden.

Juni 2024

kapsch >>>
challenging limits

Haftungsausschluss.

Diese Präsentation wird von 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 in gutem Glauben geäußert wurden und nach Ansicht von Kapsch TrafficCom angemessen sind. Diese Aussagen können durch Worte wie „Erwartung" oder „Ziel" und ähnliche Ausdrücke oder durch ihren Kontext identifiziert werden.

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 davor gewarnt, sich in unangemessener Weise auf diese zukunftsgerichteten Aussagen zu verlassen. Kapsch TrafficCom übernimmt keine Verpflichtung, diese zukunftsgerichteten Aussagen zu aktualisieren, um sie 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 nicht gemäß dem U.S. Securities Act von 1933 in der jeweils gültigen Fassung oder gemäß den Wertpapiergesetzen der U.S.-Bundesstaaten registriert.

Die Verteilung dieser Präsentation in anderen Rechtsordnungen kann gesetzlich eingeschränkt sein und Personen, die in den Besitz dieser Präsentation gelangen, sollten sich über solche Einschränkungen informieren und diese beachten. Durch die Annahme dieser Präsentation erklären Sie sich mit den vorstehenden Anweisungen und Einschränkungen einverstanden.

Unternehmensprofil.

Anbieter von **intelligenten Verkehrssystemen** (Intelligent Transportation Solutions, **ITS**), Pionier in elektronischer **Maut**

Standorte in 25 Ländern mit ~4.000 **Mitarbeiter*-innen** und **Projekterfolgen** in 50+ Ländern

Durchgängige Lösungen **aus einer Hand**, mit **eigener Fertigung** in Österreich und Kanada

Global Player mit **regionalem Fokus** auf EMEA, Americas und APAC

Notiz an der Wiener Börse: Prime Market, Börsegang im Juni 2007, **Streubesitz von 36,7 %**, Kapsch Gruppe hält 63,3 %

Kapsch TrafficCom

Produkte und Services / Geschäftssegmente.

Intelligente Verkehrssysteme

Maut* **70 %**	**Verkehrsmanagement*** **30 %**
Errichtung	Errichtung
Betrieb	Betrieb
Komponenten	Komponenten
Mautdienstleistungen	**Demand Management**

Geschäftstypen

Neue strategische Geschäftsbereiche

Errichtung **28 %** Betrieb **56 %** Komponenten **16 %**

* *Berichtssegmente* *Prozentangaben beziehen sich auf 2023/24*

Finanzkennzahlen.

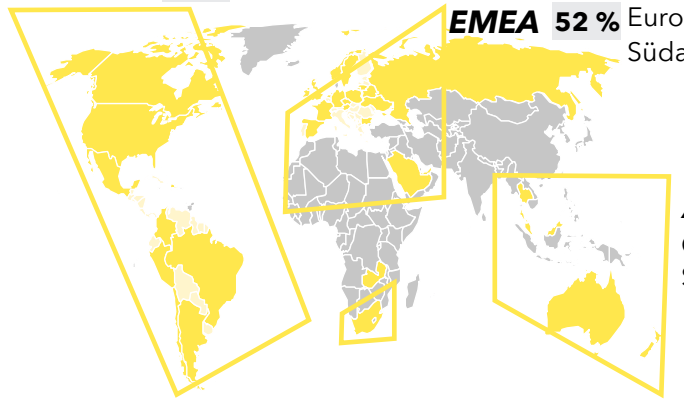
in € Mio. (gerundet)	**2019/20**	**2020/21**	**2021/22**	**2022/23**	**2023/24**
Umsatz	731	505	520	553	539
EBITDA	14	-67	33	30	89
EBIT	-39	-123	11	8	70
Free Cashflow	2	4	17	-6	106
Verschuldungsgrad	96 %	200 %	203 %	363 %	127 %
Eigenkapitalquote	25 %	14 %	15 %	11 %	19 %
Mitarbeiter*innen	5.104	4.657	4.220	4.039	4.054

Geschäftsjahr (1. April bis 31. März)

Regionale Fokusmärkte.

Americas **43 %** Nord- und Lateinamerika

EMEA **52 %** Europa, Mittlerer Osten, Südafrika



APAC **5 %** Ozeanien, Südostasien

Prozentangaben beziehen sich auf 2023/24

Kern-Geschäftssegmente.

Intelligente Verkehrssysteme (ITS) in den Kern-Geschäftssegmenten Maut und Verkehrsmanagement.

Maut.

Umsatzanteil 2023/24: 70 %

Design, Errichtung, Betrieb und Instandhaltung der Hard- und Software-Infrastruktur zur Erhebung von Mautgebühren auf Straßen, in Städten und in Straßenkorridoren.

Verkehrsmanagement.

Umsatzanteil 2023/24: 30 %

Errichtung von Verkehrsmanagementsystemen bestehend aus Hard- und Software-Komponenten zur Steuerung und Optimierung des Verkehrsflusses in Städten, auf Autobahnen, in Tunneln, auf Brücken und in Straßenkorridoren sowie Lösungen für vernetzte Fahrzeuge/Cooperative Intelligent Transport Systems (C-ITS).

Produkte und Services / Geschäftssegmente.

Mehr als die Hälfte des Umsatzes wird mit dem Betrieb von Maut- und Verkehrsmanagementsystemen generiert.

Maut.

Pionier und **Technologieführer** bei **elektronischer Maut**. Einzigartige Erfahrung bei landesweiten Mautsystemen.

Elektronische Mauteinhebung.

Technologien:

- Mikrowelle (DSRC)
- Satellit (GNSS)
- Video
- Mobile Maut-einhebung
- eVignette

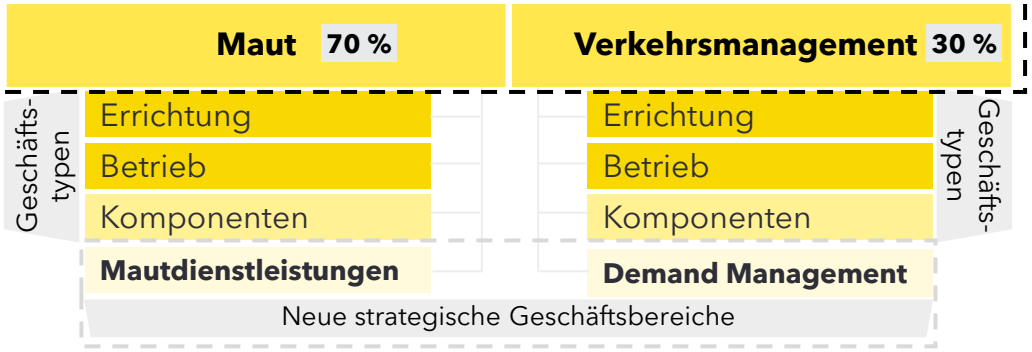
Anwendungen:

- Mehrspuriger Fließverkehr (MLFF)
- Stadtmaut
- Kontrollierte Fahrspuren (bemautet)
- Konventionelle Mautstationen

Mautdienstleistungen.

- Europäischer elektronischer Mautdienst (EETS)
- Mautdienste für Pkws

Berichtssegmente.



Nach Geschäftstyp:	**Maut**		**Verkehrs-management**	
Umsatz	**378**		**161**	
Errichtung	97	26 %	56	35 %
Betrieb	208	55 %	93	58 %
Komponenten	74	19 %	11	7 %
EBIT	**54**		**16**	
EBIT-Marge	*14 %*		*10 %*	
Nach Region:				
EMEA	189	50 %	89	56 %
Americas	165	44 %	67	42 %
APAC	24	6 %	4	2 %

Alle Angaben beziehen sich auf das Geschäftsjahr 2023/24; wenn nicht anders angegeben, alle Werte in € Mio.

Verkehrsmanagement.

Kombiniert konventionelles Verkehrs-management mit **intelligenten Verkehrslösungen, Demand Management** und **Datendiensten**.

Verkehrsmanagement.

- Autobahnen
- Tunnel/Brücken
- Städte
- Korridore
- Vernetzte Fahrzeuge/Cooperative Intelligent Transport Systems (C-ITS)

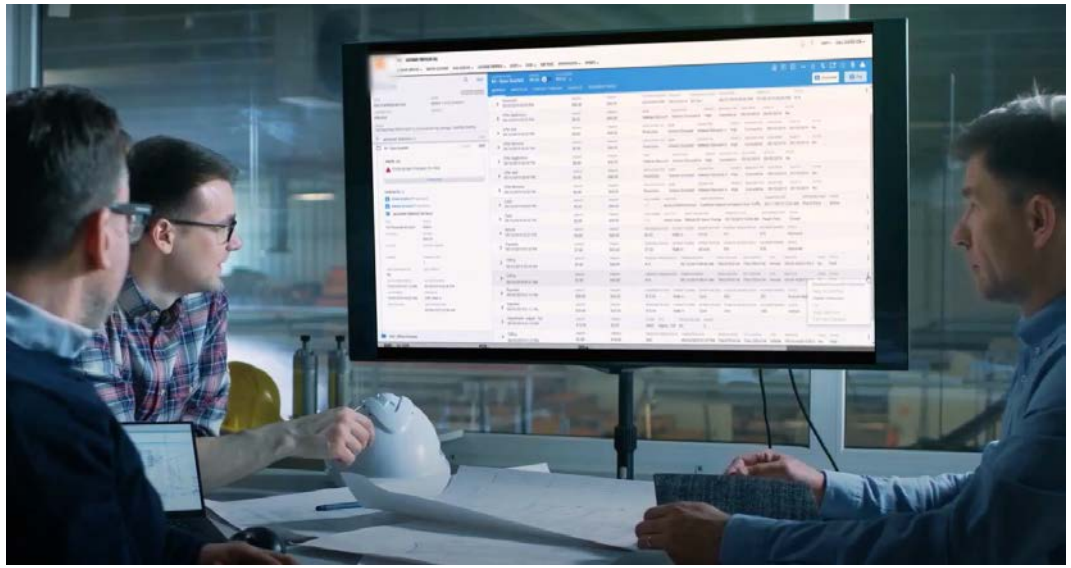
Demand Management.

- Intelligente Streckenführung
- Dynamische Preisbildung
- Ereignismanagement

Betriebssysteme, Software-Lösungen und Plattformen.

Bisherige Investitionen in den Ausbau von Software-Lösungen und Plattformen machen Kapsch TrafficCom schon heute zu einem Anbieter von Software und Service, wenngleich noch als Hardwareanbieter wahrgenommen.

Maut.

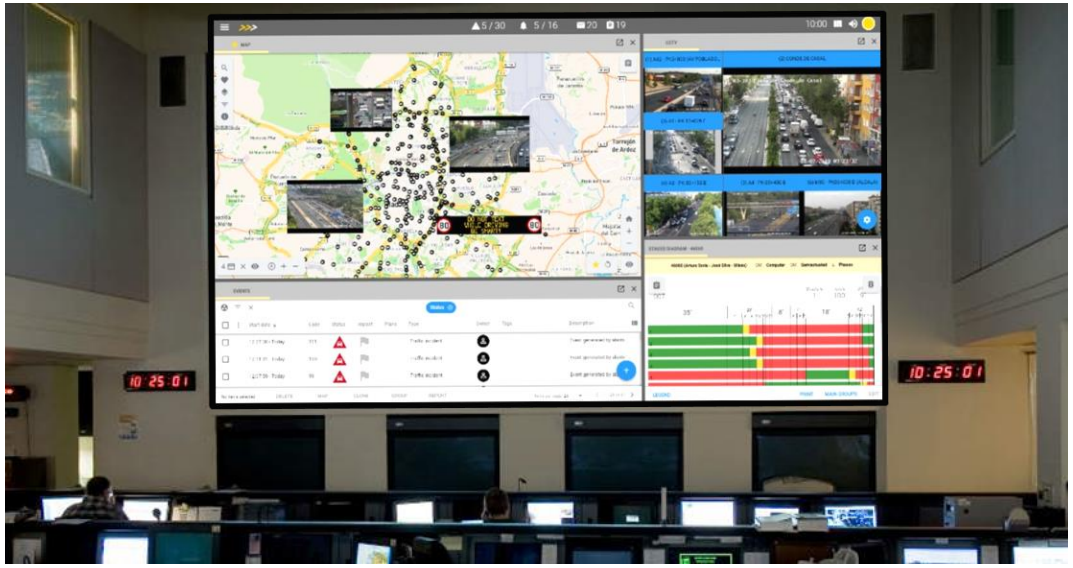


01 **Operian Betriebssystem** für Mautsysteme.

02 **Geo Location Platform** für Fahrzeugortung zur Mauterhebung.

03 **Deep Learning Versatile Platform** für Videoanalyse und Digitalisierung der Straßeninfrastruktur.

Verkehrsmanagement.



04 **EcoTrafix™ Multi-Agency Software Suite** für Sicherheit auf und intelligentes Management von Kreuzungen.

05 **Mobility Data Platform** für Verkehrsanalyse und Verkehrsintelligenz.

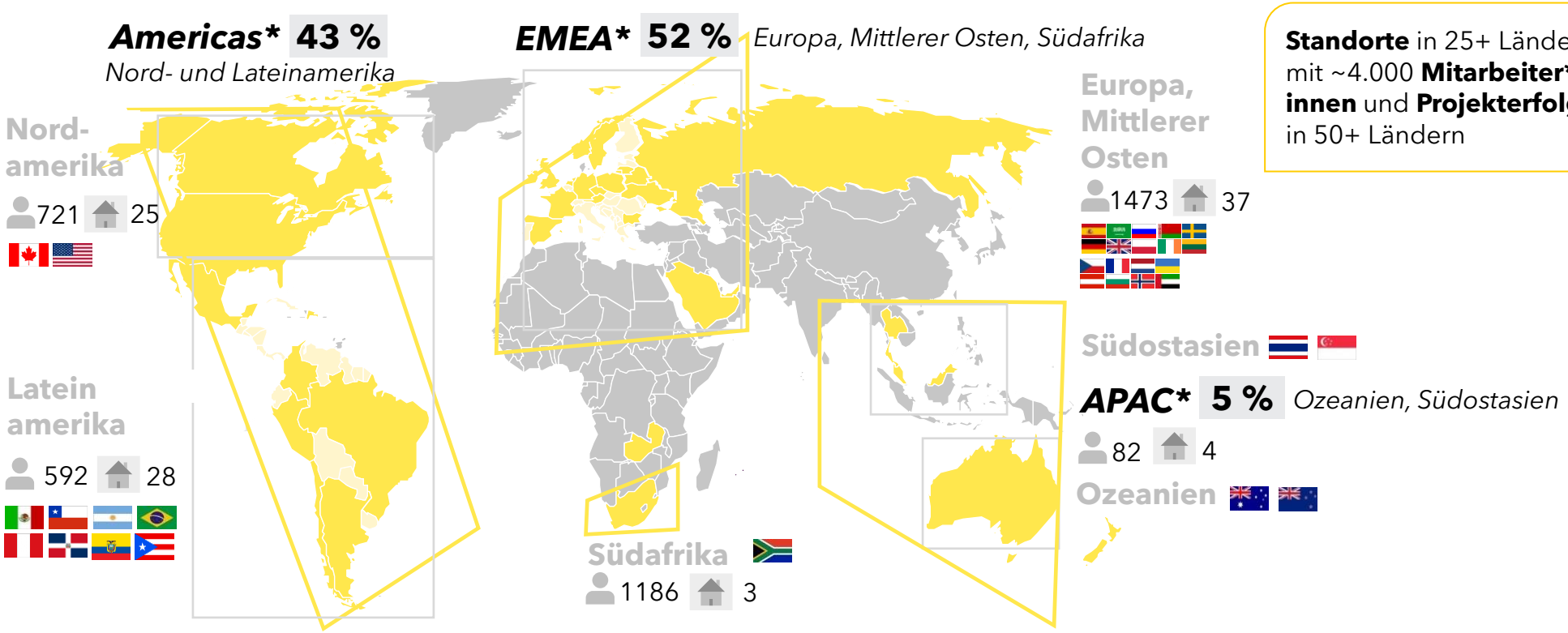
06 **Connected Mobility Control Center** für Geräte- und Nachrichtenmanagement, System- und Datenüberwachung sowie Kommunikationsdienste im Zusammenhang mit vernetzten Fahrzeugen.

Regionale Fokusmärkte.

*Global Player mit Standorten in mehr als 25 Ländern mit rund 4.000 Mitarbeiter*innen und regionalem Fokus auf Nord- und Lateinamerika, Europa, Mittleren Osten, Südafrika, Ozeanien und Südostasien.*

Regionaler Fokus auf Nord- und Lateinamerika, Europa, Mittleren Osten, Südafrika, Ozeanien und Südostasien

Standorte in 25+ Ländern mit ~4.000 **Mitarbeiter*-innen** und **Projekterfolgen** in 50+ Ländern



* *Berichtssegmente*

Prozentangaben beziehen sich auf das Geschäftsjahr 2023/24.

Märkte mit zumindest einer rechtlichen Einheit

Regionale Fokusmärkte ohne rechtliche Einheit

Mitarbeiter*innen per 31. März 2024

Standorte per 31. März 2024

Projekterfolge Maut.

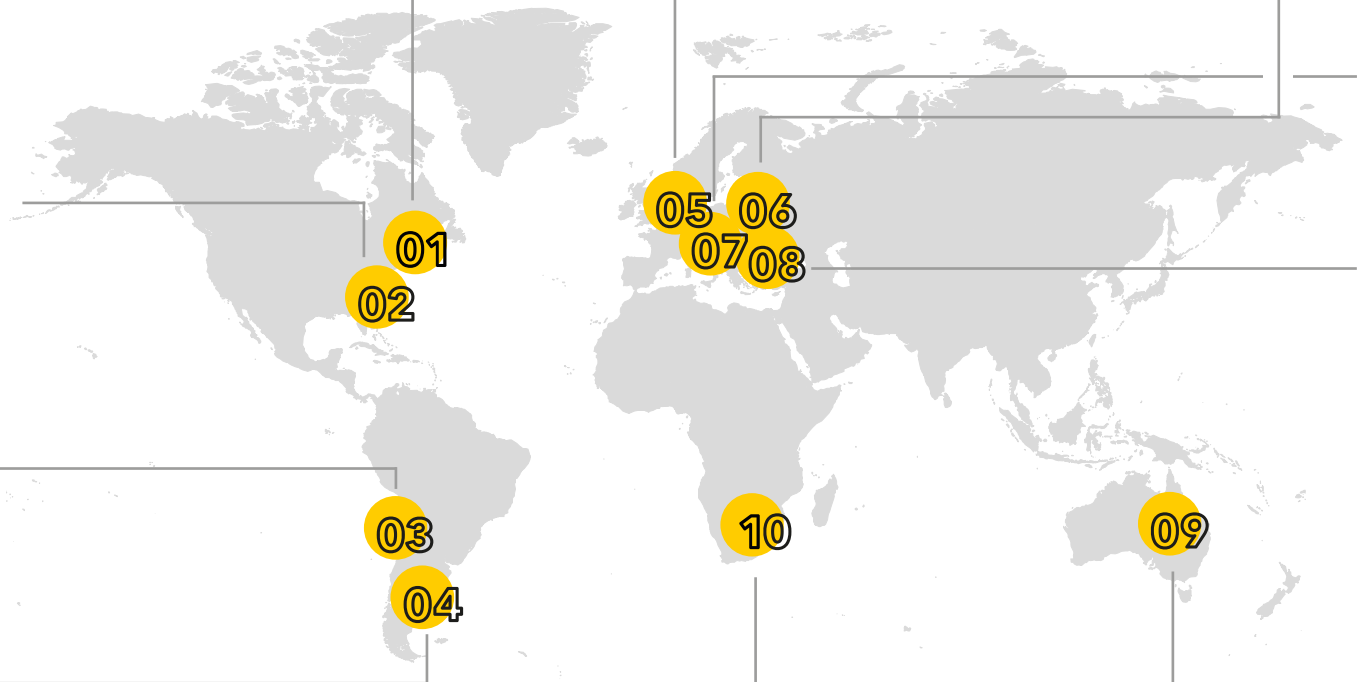
Die hochmodernen Mautlösungen von Kapsch TrafficCom sind in Infrastrukturen auf der ganzen Welt im Einsatz.

01 ***Mautkomponenten für vollelektronisches Mautsystem der EZ-Pass Group, Verband von 19 Mautbehörden.***
Nord-/Ostküste, USA

02 ***Vollelektronisches Mautsystem für New York State Thruway Authority (NYSTA).***
New York, USA

03 ***Mautsystem (MLFF).***
Chile

04 ***SmartToll Plaza Tolling.***
Buenos Aires, Argentinien



05 ***Landesweite Schwerverkehrsabgabe (LSVA).***
Schweiz

06 ***Kundendienst für landesweites Mautsystem (MLFF).***
Polen

07 ***Landesweites Mautsystem (MLFF).***
Österreich

08 ***Landesweite Satelliten-Maut & eVignette.***
Bulgarien

09 ***Mautsystem (MLFF).***
Melbourne, Sydney und Brisbane, Australien

10 ***Mautsystem (MLFF).***
Gauteng, Südafrika

Projekterfolge Verkehrsmanagement.

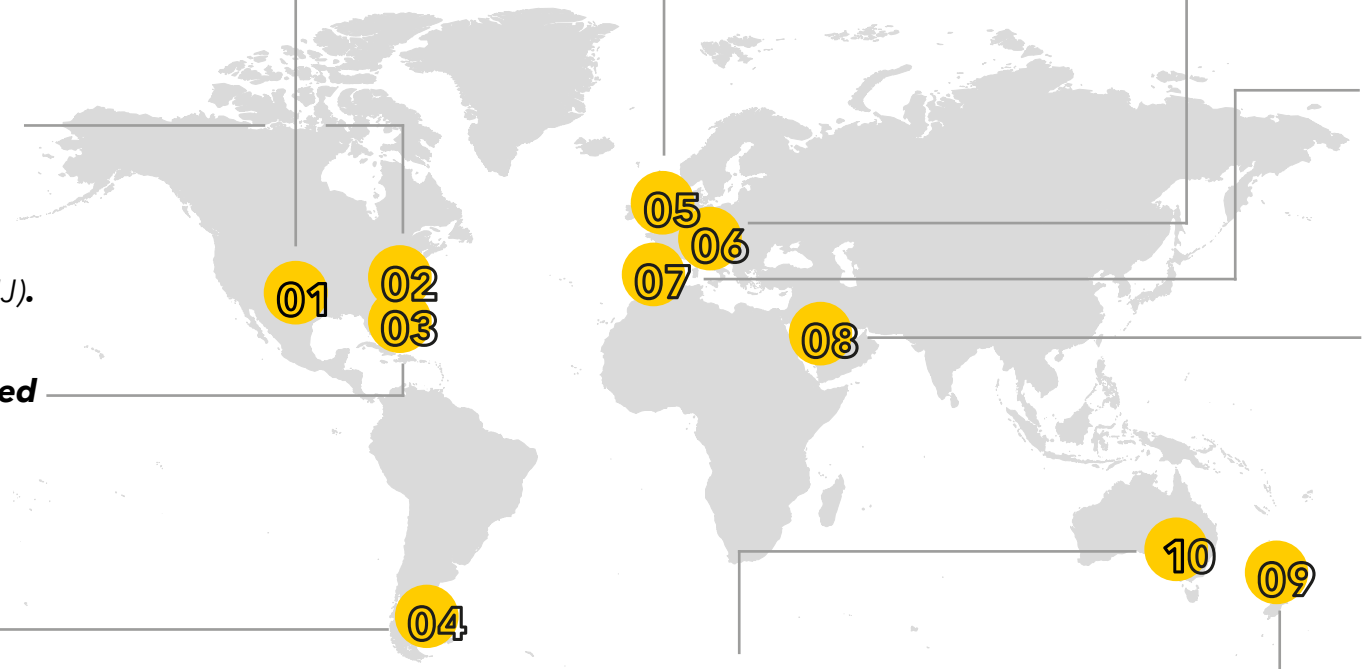
Global Player mit Projekterfolgen in mehr als 50 Ländern in Maut und Verkehrsmanagement.

01 **US 75 Integriertes Korridor-management.**
Dallas, Texas, USA

02 ***Software für behördenweites Verkehrsmanagement für The Port Authority of New York & New Jersey** (PANYNJ).*
New York und New Jersey, USA

03 ***Smart Columbus „Connected Vehicle"-Umgebung in Smart City.***
Georgia, USA

04 ***Stadtweites Verkehrs-managementsystem.***
Buenos Aires, Argentinien



05 ***Nationale Verkehrs-management-Zentralen.***
UK / Niederlande

06 ***Demand Management-System „Grüne Welle".***
Wien, Österreich

07 ***Stadtweite Verkehrs-managementsysteme.***
Madrid, Bilbao und Malaga, Spanien

08 ***Stadtweite Verkehrs-managementsysteme.***
Jeddah, Makkah und Madinah, Saudi-Arabien

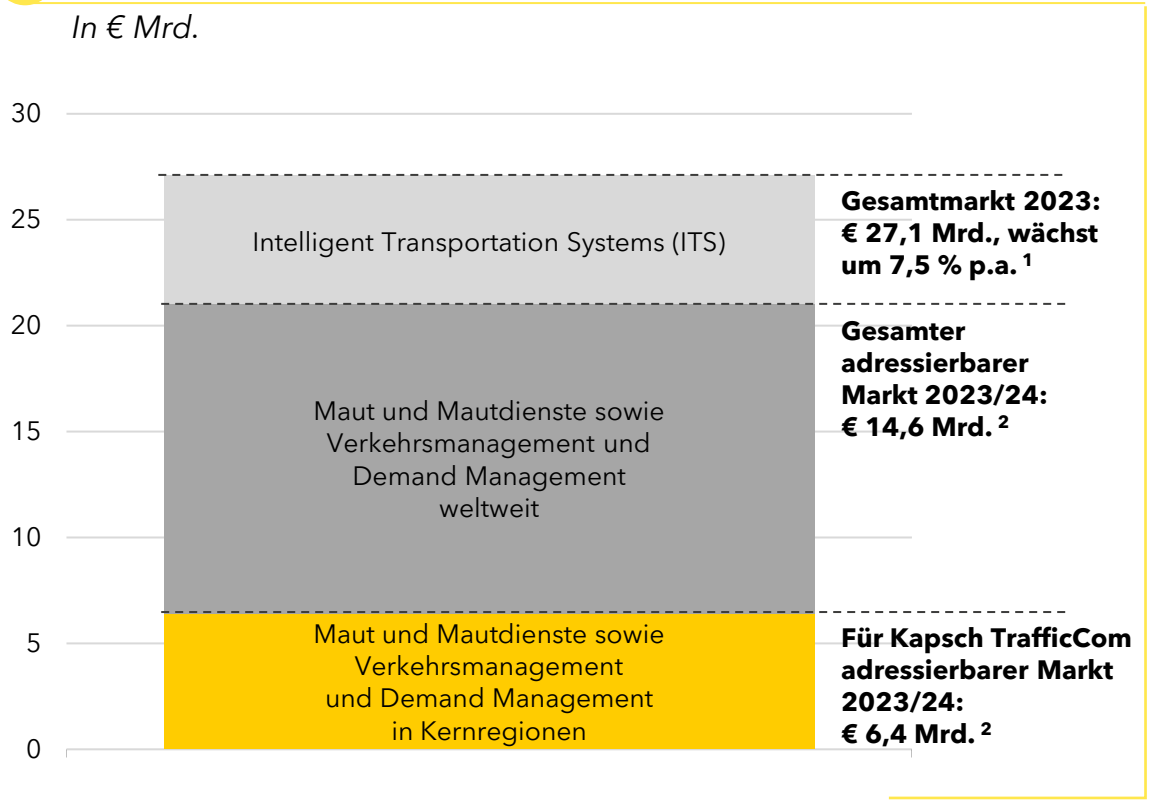
09 ***Landesweites Verkehrs-managementsystem.***
Neuseeland

10 ***Intelligentes Korridor-Management für Australian Integrated Multimodal EcoSystem (AIMES).***
Melbourne, Australien

Markt.

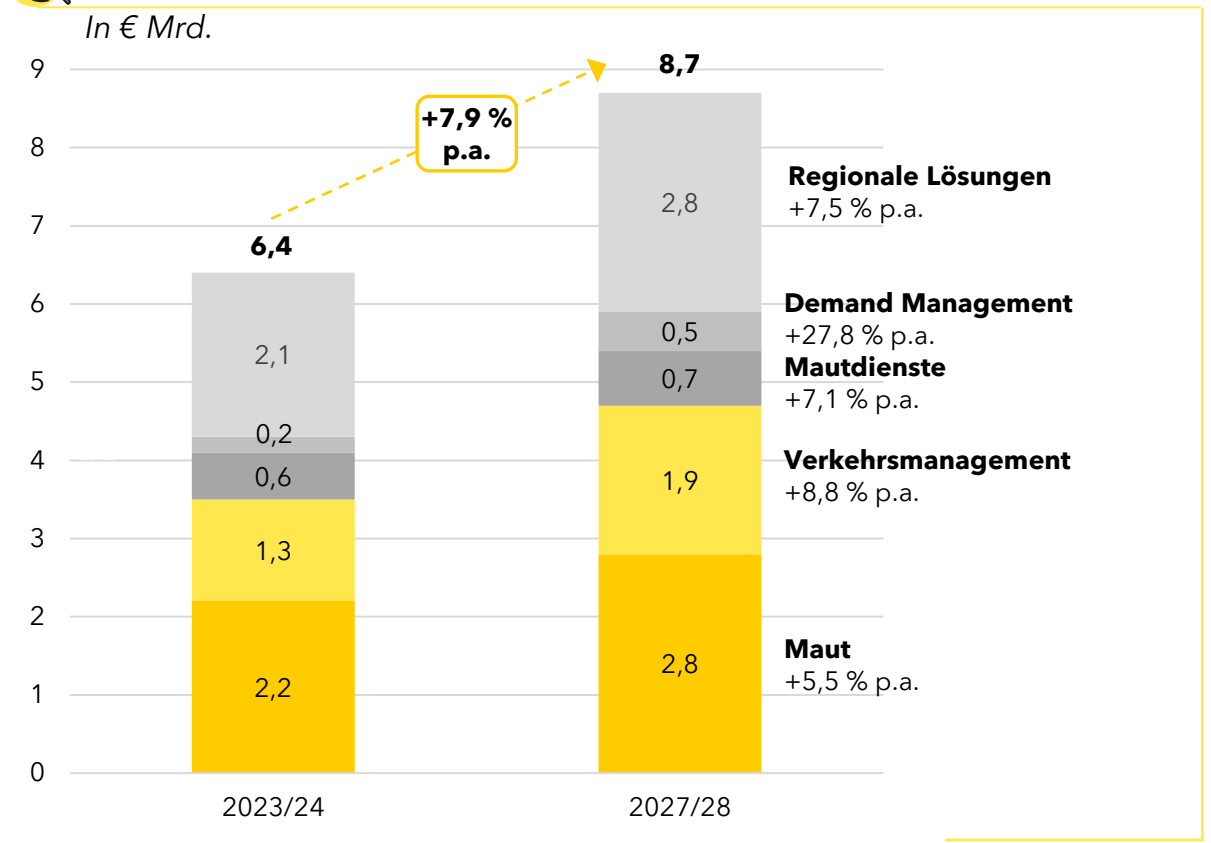
Kapsch TrafficCom adressiert den Markt für Intelligente Verkehrssysteme (ITS); diese unterstützen und optimieren den Verkehr (einschließlich Infrastruktur, Fahrzeuge, Benutzer und Industrie) und nutzen dafür Informations- und Kommunikationstechnologien.

Adressierbarer Markt 2023/24.



Quelle: [1] Grand View Research, [2] Kapsch TrafficCom Market Intelligence

Für KTC adressierbarer Markt 2023/23-2027/28.



Quelle: Kapsch TrafficCom Market Intelligence

ITS-Marktübersicht.

Kapsch TrafficCom adressiert mit innovativen, durchgängigen Maut- und Verkehrsmanagement-Lösungen 44 % des ITS-Marktes.

Inputs.

- ***Hardware Komponenten.***
- ***Software Komponenten.***
- ***Service.***

ITS-Marktsegmente.

Maut	**11%**
Verkehrs-management	**33%**
Straßensicherheit & -schutz	**12%**
Fracht-management	**5%**
Öffentlicher Verkehr	**21%**
Umweltschutz	**4%**
Telematik	**9%**
Parkplatz-Management	**6%**

ITS-Markt.
Wettbewerber
Marktdynamik
Geschäftsmodelle

Einsatzbereiche.

- ***Urbaner Bereich.***
- ***Interurbaner Bereich.***

Kundengruppen.

- ***Öffentliche Behörden (B2G).***
- ***Privatkunden (B2B/B2C).***

Kapsch-Segmente.

X% Anteil am ITS-Markt (Stand: 2022).

Markttreiber.

Verkehrsinfrastruktur & Finanzierung.

- Zahl an Fahrzeugen und Verkehr steigen
- E-Fahrzeuge → weniger Steuereinnahmen

Urbanisierung.

- 60 % der Bevölkerung in Städten bis 2030, wächst auf 68 % bis 2050

Datensicherheit.

- Schutz von personenbezogenen Daten gewinnt an Bedeutung

Neue Verkehrsmittel und -dienste.

- Neue, gemeinschaftliche Transportmittel
- Elektrifizierung des Verkehrs

Ökologischer Fußabdruck.

- European Green Deal
- CO_2, Feinstaub, Lärm

Vernetzte Mobilität.

- Rasanter Fortschritt bei Technologien für Netzwerke, autonome Fahrzeuge und autonomes Fahren

Daten & künstliche Intelligenz (AI).

- Vernetzte Fahrzeuge sind wichtige Datenquelle
- KI zur Analyse, Simulation und Prognose

Veränderung im Geschäftsfeld.

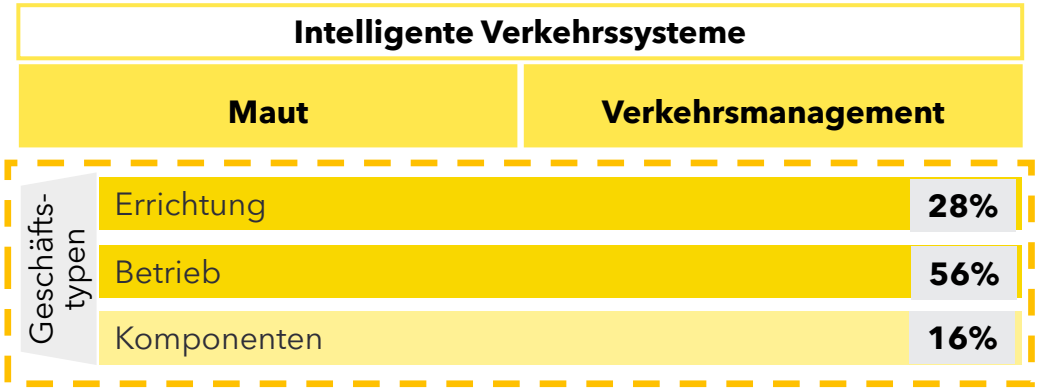
- Von Hardware zu Software-Plattformen
- Intelligente Infrastruktur

Geschäftsmodell.

Durchgängige Lösungen aus einer Hand mit eigener Produktion von Hardware und Software mit einem hohen Maß an Flexibilität decken die gesamte Wertschöpfungskette von Kunden ab.

Durchgängige Lösungen **aus einer Hand**;

mit **eigener Produktion** von Hardware und Software.



Hohes Maß an Flexibilität **zugunsten von Kunden**:

von Komponenten über die Errichtung schlüsselfertiger Systeme bis zum Betrieb.

Prozentangaben beziehen sich auf das Geschäftsjahr 2023/24

Errichtung.

- **Design, Planung und Installation** von Maut und Verkehrsmanagementsystemen und -anwendungen.
- **Installation der Hard- und Software** bietet Cross-Selling-Potenzial für Geschäftstypen, die „Betrieb" und „Komponenten" (siehe rechts) und damit End-to-End-Lösungen für den Kunden.

Betrieb.

- **Betreiberverträge** werden unterschieden nach:

  Technischer Betrieb: Überwachung, Wartung und ständige Verbesserung der Hard- & Software-Systeme.

  Kommerzieller Betrieb: Planung und Umsetzung von Vertriebskanälen, Aufbau und Betrieb von Call-Center-Diensten, Gestaltung von Webportalen und Errichtung von Zahlungssystemen auf Basis von Software-Lösungen (Betriebssysteme).

Komponenten.

- Von Kapsch TrafficCom in Österreich und Kanada hergestellte **Hardware-Komponenten**:
  - Bordeinheiten (On-Board Units)
  - Straßenrandkomponenten (Road-Side Units)
  - Verkehrssteuergeräte (Traffic Controller)
- **Eigenentwickelte** modulare **Software-Lösungen.**

Durchgängige Lösungen aus einer Hand.

Kundengruppen.

Maßgeschneiderte durchgängige Lösungen im Wesentlichen für öffentliche Behörden (B2G) mit großer Kaufkraft sowie Unternehmen/Geschäftskunden (B2B) und Konsumenten (B2C).

Kundengruppen.

Anwendungen.

Urbaner Bereich.

Gemeinden (B2G)
- **95 % der Nachfrage** nach Verkehrsmanagement- und Maut-Lösungen stammen von **öffentlichen Behörden.**
- Die regionalen Besonderheiten der Städte führen zu unzähligen eigenständigen Submärkten.

Andere Privatkunden (B2B/B2C)*
- Steigende Anzahl an **Unternehmenskunden** im Bereich Parkplatz-Management und öffentlicher Personennahverkehr.

Maut
- City Tolling/Congestion Charging
- Low-Emission/Clean Air Zone

Verkehrsmanagement
- Ampel-Management
- Verkehrsfluss-Management
- Verkehrsbeobachtung und -steuerung
- Verkehrsmanagement-Zentralen

Interurbaner Bereich.

Bundesländer, Staaten und Betreiber (B2G/B2B)
- In den USA dominieren hauptsächlich **öffentliche Behörden oder Betreiber (B2G)**, während es in Europa eine Kombination aus öffentlichen (B2G) und privaten (B2B) gibt.

Konzessionäre (B2B)
- Private **Betreiber** von Fernstraßen, Tunneln und Brücken.

Maut
- MLFF-Mautsysteme und für kontrollierte Fahrspuren
- Road User Charging
- Plaza Tolling

Verkehrsmanagement
- Verkehrskontroll- & Informationssysteme
- Verkehrsbeobachtung und -steuerung in Tunneln, auf Brücken und auf Straßen
- Intelligentes Korridor-Management
- Vernetzte Fahrzeuge/C-ITS
- Verkehrsmanagement-Zentralen

- Kundenstamm besteht hauptsächlich aus **öffentlichen Behörden (B2G).**
- Öffentliche Kunden von **städtischen Lösungen** unterscheiden sich von öffentlichen Kunden für interurbane Lösungen **(Gemeinde vs. Staaten/ Bund)**.
- **Kundenbedürfnisse** an städtische und inter-urbane Systeme sind **divers und individuell.**

* Nur für Anwendungen außerhalb des Maut- und Verkehrsmanagement-Bereiches relevant.

Strategie 2027.

Aktuell laufender Strategie-Review.

Optimierung und Erweiterung des bestehenden Geschäftes.

Wir fokussieren uns auf unsere **Kernkompetenzen Maut** und **Verkehrsmanagement** mit neuen Lösungen.

Expansion in angrenzende Geschäftsfelder.

Die Expansion in angrenzende Geschäftsbereiche ist konsistent mit einer internen globalen Strategieumfrage zu potenziellen **neuen Geschäftsbereichen**.

Wir investieren in:

- Intelligentes Verkehrsmanagement
- Demand Management
- Mautdienstleistungen

Investition in zukünftige Technologien.

Wir legen den **Schwerpunkt auf technologische Entwicklungen**, die unser zukünftiges Produkt- und Lösungs-Ökosystem formen.

Unsere Identität.

Kapsch TrafficCom ist ein **weltweit anerkannter** Anbieter von **durchgängigen Verkehrslösungen** für eine gesündere Welt ohne Staus.

Unsere Mission.

Kapsch TrafficCom schafft **innovative Lösungen** für Transport und Verkehr **für nachhaltige Mobilität**. Damit kommen die Benutzer bequem, pünktlich, sicher und effizient ans Ziel – bei minimaler Umweltbelastung.

Unsere Ziele.

Kapsch TraffficCom ist als **Vordenker** in der Industrie anerkannt.

Wir **steigern unsere Umsätze** und wachsen stärker als der Markt.

Unsere Vision.

Mit innovativen Lösungen für Transport und Verkehr die **Grenzen der Mobilität neu definieren** und Staubildung vermeiden.

Nachhaltigkeit als Basis.

Mit innovativen Lösungen für Transport und Verkehr die Grenzen der Mobilität neu definieren und Staubildung vermeiden.

Verkehrslösungen für eine nachhaltige Mobilität.

- **Mauttechnologien:** Distanzbasierte Tarifierung verbessert Effizienz im Verkehr.
- **Verkehrsmanagement:** Reduktion von Stop-and-go-Verkehr in Städten.
- **Umweltzonen:** Definierte Zonen nur für umweltfreundliche Fahrzeuge.
- **Demand Management:** Integrierte Lösungen kombinieren Maut, Verkehrsmanagement und Umweltzonen.

Strategie 2027: Grüne Vision.

- **Nachhaltiges Portfolio:** Erhöhung des Anteils taxonomiekonformer Produkte auf 50 % bis 2030.
- **Nachhaltiges Unternehmen:** Reduktion des CO_2-Fußabdrucks um 42 % bis 2030.
- **Grüne Vision:** Unterlegt mit Maßnahmen und Zielen.

Organisation.

***ESG-Taskforce** mit 9 Mitarbeiter*innen aus unterschiedlichen Bereichen.*

*Vorstandsverantwortung bei **CEO** Georg Kapsch.*

*ESG-Ziele auch in **Zielen für Vergütung des Vorstands** verankert.*

ESG-Headlines.

Kapsch TrafficCom definiert die Grenzen der Mobilität neu im Sinne einer gesunden Umwelt mit geringstmöglicher Verkehrsbelastung.

Highlights 2023/24.

Wesentliche Nachhaltigkeitsthemen gemäß doppelter Wesentlichkeit identifiziert.

Zentraler Daten-Hub für nichtfinanzielle Informationen implementiert.

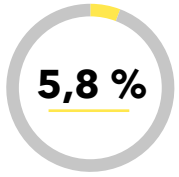
Green Gantry (Mautbrücke aus Holz) verkauft.

People Strategy zur Förderung der Mitarbeiter*innen abgeschlossen.

Anti-Korruption-Kontrollmechanismen erweitert.

EU-Taxonomie (Stand Juni 2024).

99,6 % der Umsätze sind **taxonomiefähig**.



5,8 % der Umsätze sind **taxonomiekonform** (nachgewiesen für 2 On-Board-Unit-Typen).

Ausblick 2024/25.

- Corporate Carbon Footprint.
- Überarbeitung der Klima- und Nachhaltigkeitsstrategie.
- Intensivierung des Reporting und Vorbereitung auf **CSRD**.
- ESG-Governance.

Geschichte von Kapsch.

Kapsch blickt auf eine fast 130-jährige Geschichte zurück und ist seit der Gründung ein familiengeführtes Unternehmen – derzeit in der vierten Generation.

Johann Kapsch gründet eine **Präzisionswerkstatt in Wien** für Telefonie und Morse-Telegrafie-Geräte.

1892

Kapsch beginnt mit der **Herstellung von Kondensatoren.**

1918

Eintritt in die **Herstellung von Radiogeräten**. Kurz darauf wird Kapsch Mitbegründer der Radio-Verkehrs-AG (RAVAG) und **leitet somit das Radiozeitalter in Österreich** ein.

1924

Ausrüstung von Telekommunikationsbüros mit dem **ersten standardisierten, landesweiten, direkten Wählverfahren**.

1948

Kapsch stellt den ersten **Schwarz-Weiß-Fernseher** auf dem österreichischen Markt vor.

1958

Einrichtung des Fachbereiches Maut bei Kapsch.

1991

Erster **Großauftrag im Verkehrsmanagement** zur Realisierung des **landesweiten Ökopunkte-Systems in Österreich.**

1995

Inbetriebnahme des **weltweit ersten Systems zur elektronischen Mauterhebung** im **mehrspurigen Fließverkehr** für eine Stadtautobahn in Melbourne, Australien.

1999

Kapsch TrafficCom AG als **eigene rechtliche Einheit** innerhalb der Kapsch Gruppe gegründet.

2002

Kapsch führt **in Österreich das nationale Lkw-Mautsystem** ein: das weltweit erste **landesweite elektronische Mautsystem für den mehrspurigen Fließverkehr** auf Autobahnen.

2004

Börsegang der **KTC AG.**

2007

Markteintritt in Nordamerika durch **Übernahme** der Mark IV IVHS, Inc., USA, einem **US-Anbieter** von **elektronischen Mautkomponenten in Nordamerika.**

2010

Marktexpansion im Verkehrsmanagement durch strategische Akquisitionen von Transdyn, Inc., USA, und der Transportation-Sparte von Schneider Electric.

2014–2016

Wegfall von **Projekten**, **Kündigung** des **Betreibervertrages** in **Deutschland**, **Lieferschwierigkeiten** in USA und **COVID-Situation** samt **Lieferketten-Engpass**.

2018–2022

Vergleichsweise Einigung mit Bundesrepublik Deutschland zu Kündigung des Betreibervertrages zur **Pkw-Maut** in Deutschland.

2023

Value-Add.

Weltweit anerkannter Anbieter von durchgängigen Maut- und Verkehrsmanagement-Lösungen mit exzellentem Markenbekanntheitsgrad sowie einem Ruf als Qualitäts- und Themenführer.

Input.

Mitarbeiter*innen
Loyale, kompetente, qualitätsbewusste Mitarbeiter*innen

Infrastruktur & Anlagen
Moderne Produktionsstätten und -anlagen

Know-how
Referenzen von komplexen Projekten aus 50+ Ländern

Globale Präsenz
Standorte in 25+ Ländern

Methoden, Werkzeuge, IT
Hard- & Software (z.B. Betriebssystem), Plattformen, Projektmanagement, technischer und kommerzieller Betrieb

Nutzerdaten
Erhebung und Verarbeitung von (anonymisierten) Nutzerdaten

Kapsch TrafficCom-Value-Add.

Kundennähe
Geografische Nähe zu Kunden weltweit und ein starkes Netzwerk zu lokalen Entscheidungsträgern

Maßgeschneiderte durchgängige (end-to-end) Lösungen
Maßgeschneiderte Lösungen für Kunden und breites Produkt- sowie Dienstleistungsangebot ermöglichen die Realisierung von End-to-End-Projekten

Qualität
Hoher Qualitäts- und Zuverlässigkeitsanspruch mit intensivem Qualitätsmanagement und zahlreichen Zertifizierungen

Erfahrung
Nachweisliche Erfolgsbilanz in Errichtung und Betrieb komplexer Projekte weltweit

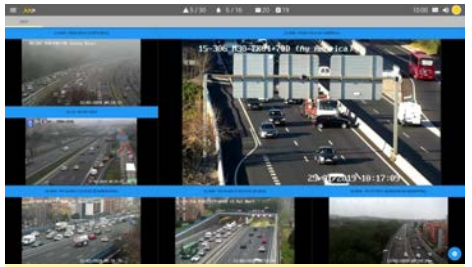
Technologieführerschaft
Angebot aller gängigen Maut-Technologien und breites Technologie-Portfolio im Verkehrsmanagement

Innovations- und Themenführerschaft
Weltweite Anerkennung als Innovations- und Themenführer in ITS-Industrie

Output.

Maut

Weltweiter Anbieter von durchgängigen Lösungen für ITS unter Einbringung innovativer Ansätze mit hohem Qualitätsanspruch.



Verkehrsmanagement

Alleinstellungsmerkmale.

Kapsch TrafficCom Lösungen ermöglichen Nutzern, ihr Ziel bequem, pünktlich, sicher, effizient und mit der geringstmöglichen Auswirkung auf die Umwelt zu erreichen.

Branchen-Know-how.

Mehr als **130 Jahre** in der Elektronikindustrie

Kundennähe

Maßgeschneiderte Lösungen für Kunden
– **nachweisliche Erfolgsbilanz**

Tiefes und umfassendes **Branchen-Know-how**

Breite **Technologievielfalt**, Spitzenqualität

Innovator.

One-Stop-Shop.

Global Player.

Einzig wahrer **Global Player** im ITS-Markt (Erfahrungs- und Wissensaustausch, Risikodiversifikation)

Integrierter **Komplettanbieter**

Größe

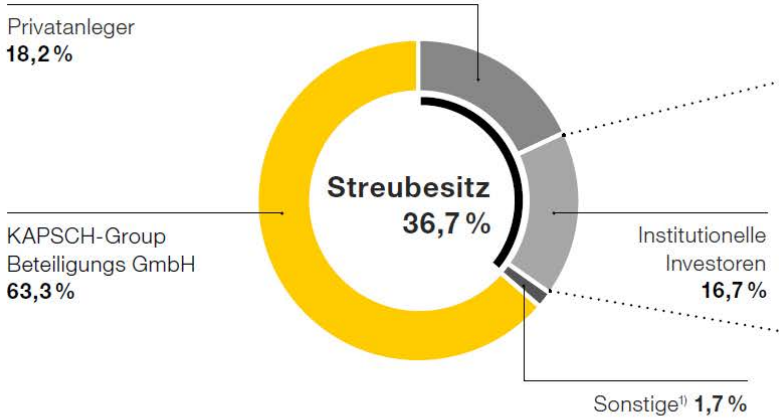
Börsenotiert (Transparenz, Zugang zu Kapital)

Interesse von Mehrheitsaktionär durch CEO Georg Kapsch im Vorstand nachhaltig gesichert

Kapsch TrafficCom Aktie.

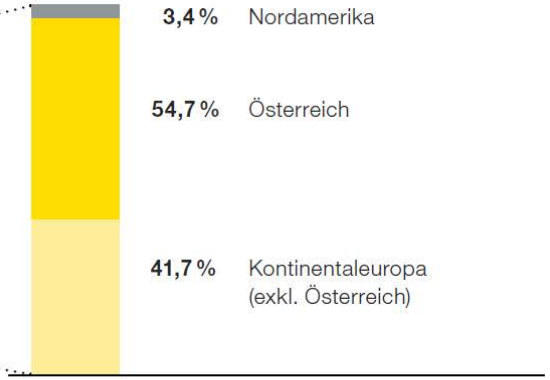
KAPSCH-Group Beteiligungs GmbH ist Mehrheitsaktionärin der in Wien am Prime Market notierten KTC AG.

Aktionärsstruktur.



[1] Handelspositionen und nicht identifizierbare Aktionäre

Institutionelle Investoren nach Region.



Quelle: Aktionärserhebung vom April 2024

Analysen*.

Erste Group	
Buy	€ 15,00
RBI (Raiffeisen Bank International)	
Buy	€ 15,00
ODDO BHF/FMR	
Buy	€ 15,80

* Per 18. Juni 2024

Ausgewählte Termine.

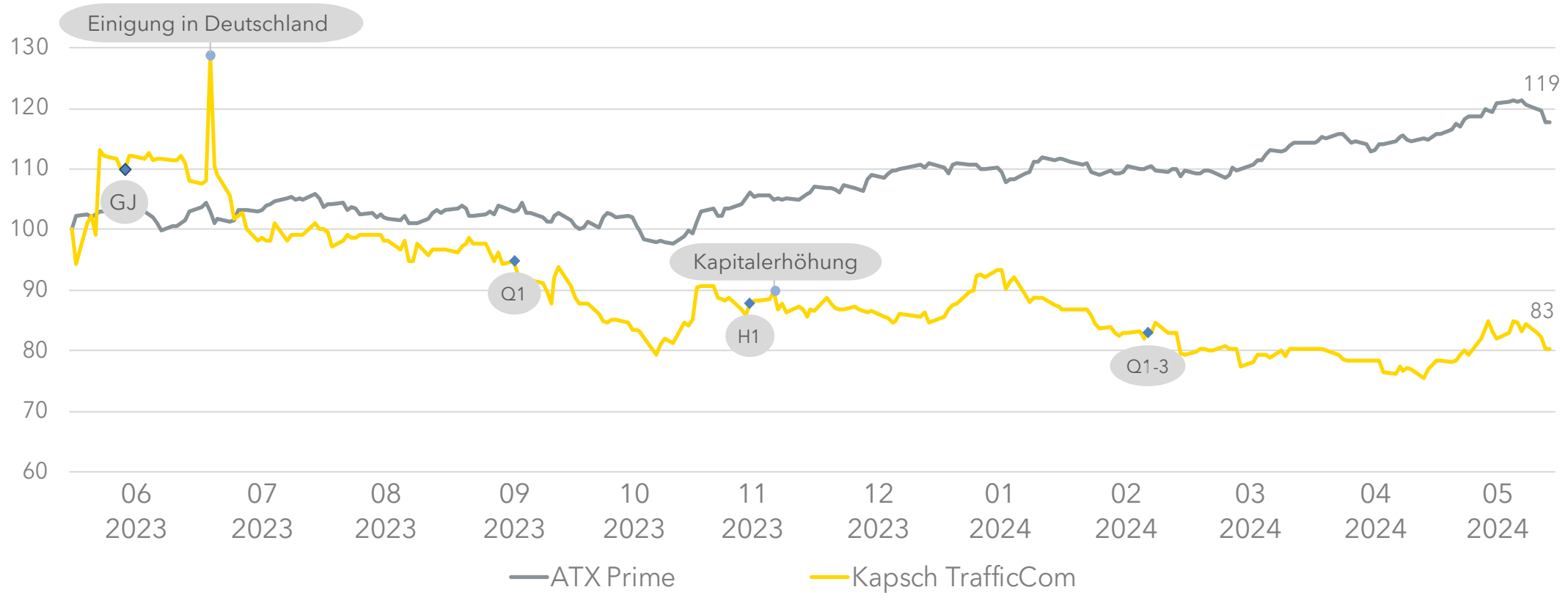
21. August 2024	Ergebnis für Q1 2024/25
4. September 2024	Hauptversammlung
Weitere Informationen:	www.kapsch.net/ir

Basisinformationen.

Notiert in Wien, Prime Market, seit 2007	ISIN: AT000KAPSCH9
Kapitalerhöhungen im Jahr 2011 und 2023	Reuters: KTCG.VI
Insgesamt 14,3 Mio. Aktien	Bloomberg: KTCG AV

Kursentwicklung der Kapsch TrafficCom Aktie in den letzten 12 Monaten.

KTC-Aktie konnte in den letzten 12 Monaten nicht mit der ATX Prime Benchmark mithalten, allerdings weisen die Kursziele der Analysten durchgängig auf ein signifikantes Kurspotenzial.



Finanzielle Entwicklung in den vergangenen 10 Jahren.

Ertragskennzahlen	**2014/15**	**2015/16**	**2016/17**	**2017/18**	**2018/19**	**2019/20**	**2020/21**	**2021/22**	**2022/23**	**2023/24**
Umsatz	456,4	526,1	648,5	693,3	737,8	731,2	505,2	519,8	553,4	538,8
EBITDA	61,5	76,9	77,8	64,9	71,5	13,6	-67,1	32,7	27,1	88,5
EBITDA-Marge	*13,5 %*	*14,6 %*	*12,0 %*	*9,4 %*	*9,7 %*	*1,9 %*	*-13,3 %*	*6,3 %*	*4,9 %*	*16,4 %*
EBIT	32,7	62,3	60,1	50,1	57,0	-39,2	-123,2	11,0	5,2	70,3
EBIT-Marge	*7,2 %*	*11,9 %*	*9,3 %*	*7,2 %*	*7,7 %*	*-5,4 %*	*-24,4 %*	*2,1 %*	*0,9 %*	*13,0 %*
Periodenergebnis	11,4	36,5	42,7	28,0	46,6	-55,7	-105,3	-6,2	-24,2	22,3
Ergebnis je Aktie in EUR	0,28	2,39	3,35	2,21	3,68	-3,70	-7,91	-0,72	-1,91	1,72

Geschäftssegmente	**2014/15**	**2015/16**	**2016/17**	**2017/18**	**2018/19**	**2019/20**	**2020/21**	**2021/22**	**2022/23**	**2023/24**
Maut										
Umsatz	389,3	442,1	468,4	521,6	558,4	563,5	358,2	369,9	403,4	378,3
EBIT	33,5	63,7	65,5	53,5	64,9	1,5	-117,2	3,3	-9,2	54,3
EBIT-Marge	*8,6 %*	*14,4 %*	*14,0 %*	*10,3 %*	*11,6 %*	*0,3 %*	*-32,7 %*	*0,9 %*	*-2,3 %*	*14,4 %*
Verkehrsmanagement										
Umsatz	67,1	84,0	180	171,6	179,4	167,7	147,0	149,9	150,0	160,5
EBIT	-0,8	-1,3	-5,4	-3,4	-7,9	-40,7	-6	7,7	14,6	15,9
EBIT-Marge	*-1,1 %*	*-1,6 %*	*-3,0 %*	*-2,0 %*	*-4,4 %*	*-24,2 %*	*-4,1 %*	*5,1 %*	*9,7 %*	*9,9 %*

Umsatzanteile der Regionen	**2014/15**	**2015/16**	**2016/17**	**2017/18**	**2018/19**	**2019/20**	**2020/21**	**2021/22**	**2022/23**	**2023/24**
EMEA	73,6 %	70,7 %	62,9 %	63,7 %	58,4 %	55,2 %	54,8 %	54,2 %	49,3 %	51,7 %
Americas	20,3 %	22,5 %	30,1 %	30,2 %	34,3 %	40,2 %	40,6 %	40,8 %	45,0 %	43,1 %
APAC	6,1 %	6,8 %	7,0 %	6,1 %	7,2 %	46,0 %	4,6 %	5,0 %	5,7 %	5,2 %

Bilanzkennzahlen	**31. März 2015**	**31. März 2016**	**31. März 2017**	**31. März 2018**	**31. März 2019**	**31. März 2020**	**31. März 2021**	**31. März 2022**	**31. März 2023**	**31. März 2024**
Bilanzsumme	515,6	513,7	648,8	621,1	677,7	727,2	593,2	512,1	480,1	443,7
Eigenkapital	219,4	230,7	227,3	229,9	258,7	182,5	84,8	77,9	51,3	83,4
Eigenkapitalquote	*42,5 %*	*44,9 %*	*35,0 %*	*37,0 %*	*38,2 %*	*25,1 %*	*14,3 %*	*15,2 %*	*10,7 %*	*18,8 %*
Nettoguthaben (+)/-verschuldung (-)	-35,9	33,8	19,6	16,2	-73,5	-175,7	-169,6	-158,3	-186,3	-106,0
Verschuldungsgrad	*16,4 %*	*n.a.*	*n.a.*	*n.a.*	*28,4 %*	*96,3 %*	*200,1 %*	*203,2 %*	*363,1 %*	*127,1 %*
Nettoumlaufvermögen	209,9	183,7	126,8	117,0	193,3	168,3	91,0	71,0	79,4	78,5

Geldflussrechnung	**2014/15**	**2015/16**	**2016/17**	**2017/18**	**2018/19**	**2019/20**	**2020/21**	**2021/22**	**2022/23**	**2023/24**
Nettoinvestitionen	7,0	7,2	12,3	8,8	11,7	11,4	5,4	5,3	3,3	4,9
Free Cashflow	68,2	90,7	17,1	21,8	-57,5	2,4	4,3	16,8	2,5	105,7
Mitarbeiter*innen, zum Stichtag	3.545	3.716	4.823	5.259	4.981	5.104	4.657	4.220	4.039	4.054

Kapsch TrafficCom

Ergebnis des Geschäftsjahres 2023/24.

19. Juni 2024.

Headlines.

Geschäftsjahr (GJ) 2023/24 (1. April 2023 bis 31. März 2024).

Projekterfolge stärken zukünftige Umsätze und Ergebnisse.

Operatives Ergebnis (EBIT) stieg deutlich auf EUR 70 Mio.

Finanzkennzahlen zeigen wieder solide Basis.

Einigung in Deutschland verbesserte Finanzlage signifikant.

Ausblick 2024/25: Umsatzwachstum über Marktwachstum und leichte Verbesserung des bereinigten EBIT erwartet.

Ausgewählte Kennzahlen.

GJ 2023/24.

1. April 2023 bis 31. März 2024

Umsatz

€ 538,8 Mio. (-2,6 % ↘)

GJ 2022/23: € 553,4 Mio.

EBIT

€ 70,3 Mio. (> +500 % ↗)

GJ 2022/23: € 5,2 Mio.[1)]

EBIT-Marge

13,0 % (+12,1 PP ↗)

GJ 2022/23: 0,9 %[1)]

Free Cashflow

€ 105,7 Mio. (> +500 % ↗)

GJ 2022/23: € 2,5 Mio.

Periodenergebnis (den Anteilseignern zurechenbar)

€ 23,2 Mio. (↗)

GJ 2022/23: € -24,8 Mio.

Nettoverschuldung

(31. März 2024)

€ 106,0 Mio. (-43,1 % ↘)

31. März 2023: € 186,3 Mio.

Bilanzsumme (31. März 2024)

€ 443,7 Mio. (-7,6 % ↘)

31. März 2023: € 480,1 Mio.

Eigenkapitalquote (31. März 2024)

18,8 % (+8,1 PP ↗)

31. März 2023: 10,7 %

[1)] Anpassung Vorjahr: Ausweis der Gewinne aus derivativen Finanzinstrumenten in Finanzerträgen

Wesentliche Ereignisse GJ 2023/24.

Solide Basis: finanzielle Lage signifikant verbessert und Projekterfolge erzielt.

Joint Venture autoTicket erhielt aus Deutschland € 243 Mio. Entschädigung.

- Mittelzufluss von € 109,2 Mio. erhalten.
- Ergebniseffekt im EBIT von € 79,2 Mio.
- Rückzahlung von Finanzverbindlichkeiten im Ausmaß von € 87,5 Mio.

Finanzierungs-Restrukturierung vereinbart.

- Laufzeit vor kurzem bis März 2026 verlängert.
- Kapitalerhöhung am 21. November 2023: 1.300.000 junge Aktien platziert.
- Aktionärsstruktur wie bisher: 63,3 % KAPSCH-Group Beteiligungs GmbH

Meilensteine bei bestehenden Projekten.

- Fakturierter Umsatz gesteigert auf € 558 Mio.
- Errichtungsprojekte in Betrieb übergeführt.
- Betrieb des Mautsystems in Südafrika erneut verlängert.

Zahlreiche Neuprojekte gewonnen.

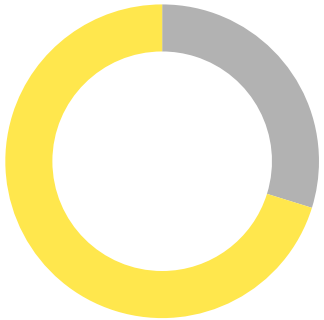
- Zukunft der Straße: Neuprojekte beinhalten Mautdienste und vernetzte Fahrzeuge.
- Auftragseingang stieg auf € 734 Mio. (+53 %)
- Auftragsstand per Jahresende € 1,4 Mrd. (+15 %)

Umsatz mit € 539 Mio. um 3 % unter Vorjahr.

Kundengutschrift, Umsatzabgrenzungen und Margenwertberichtigungen reduzierten den Nettoumsatz, aber die fakturierten Umsätze stiegen um 1,5 % auf € 557,8 Mio.

Segmente.

Verkehrsmanagement um 7 % gewachsen, Mautsegment unter Vorjahr.

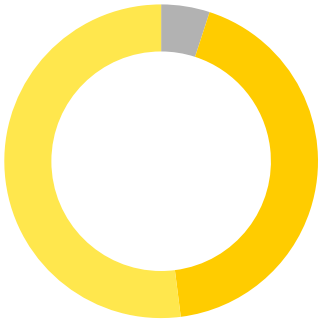


70% **Maut**
€ 378 Mio. (↘ -6,2 %)

30% **Verkehrsmanagement**
€ 161 Mio. (↗ +7,0 %)

Regionen.

Steigerung in Region EMEA, Rückgang in Americas und APAC.



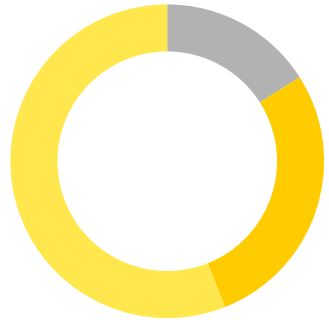
52% **EMEA**
€ 279 Mio. (↗ +2,1 %)

43% **Americas**
€ 232 Mio. (↘ -6,6 %)

5 % **APAC**
€ 28 Mio. (↘ -12,1 %)

Geschäftstypen.

Betrieb auf Vorjahresniveau, Rückgänge in Errichtung und Komponenten.



56% **Betrieb**
€ 301 Mio. (↘ -0,4 %)

28% **Errichtung**
€ 153 Mio. (↘ -7,0 %)

16% **Komponenten**
€ 85 Mio. (↘ -2,0 %)

Segmente: Wachstum im Verkehrsmanagement sichtbar.

EBIT im Mautsegment zeigt Mittelzufluss aus Deutschland, aber Margenwertberichtigungen aus abzuarbeitenden Projekten.

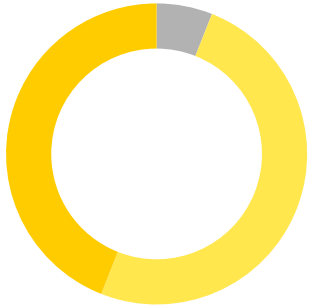
Segment Maut.

Wenn nicht anders angegeben, alle Werte in € Mio.	***GJ 2022/23***	***GJ 2023/24***	***+/-***
Umsatz	**403**	**378**	**-6 %**
Errichtung	119	97	-19 %
Betrieb	202	208	+3 %
Komponenten	82	74	-9 %
EBIT[1)]	**-9**	**54**	–
EBIT-Marge[1)]	*-2 %*	*14 %*	–

Segment Verkehrsmanagement.

Wenn nicht anders angegeben, alle Werte in € Mio.	***GJ 2022/23***	***GJ 2023/24***	***+/-***
Umsatz	**150**	**161**	**+7 %**
Errichtung	45	56	+25 %
Betrieb	100	93	-7 %
Komponenten	6	11	>+100 %
EBIT[1)]	**15**	**16**	**+9 %**
EBIT-Marge[1)]	*10 %*	*10 %*	*+0 PP*

Umsatz Segment Maut nach Regionen.

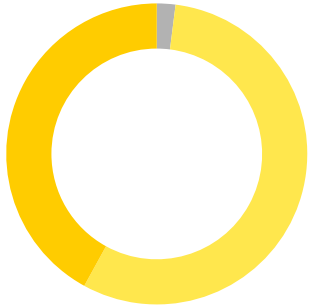


50% **EMEA**
€ 189 Mio. (↗ +1,2 %)

44% **Americas**
€ 165 Mio. (↘ -12,9 %)

6% **APAC**
€ 24 Mio. (↘ -10,4 %)

Umsatz Segment Verkehrsmanagement nach Regionen.



56% **EMEA**
€ 89 Mio. (↗ +4,2 %)

42% **Americas**
€ 67 Mio. (↗ +13,4 %)

2% **APAC**
€ 4 Mio. (↘ -21,1 %)

[1)] Anpassung Vorjahr: Ausweis der Gewinne aus derivativen Finanzinstrumenten in Finanzerträgen

EBIT von mehreren Einmaleffekten beeinflusst; bereinigt bei € 15 Mio.

Bereinigt um die Einmaleffekte der Einigung in Deutschland, der Projektmargenanpassungen, der Kundengutschrift und Restrukturierung wäre das EBIT bei € 15,1 Mio. gelegen.

Wenn nicht anders angegeben, alle Werte in € Mio.		***GJ 2022/23***	***GJ 2023/24***	***+/-***
Umsatz		**553,4**	**538,8**	**-3 %**
Sonstige betriebliche Erträge[1)]	01	20,1	81,3	> +100 %
Veränderung des Bestandes an Fertigerzeugnissen und unfertigen Erzeugnissen		2,0	1,3	-33 %
Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Herstellungsleistungen	02	-222,6	-232,7	+5 %
Personalaufwand		-247,9	-242,4	-2 %
Sonstige betriebliche Aufwendungen	03	-76,2	-73,2	-4 %
Anteiliges Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	01	-1,7	15,4	–
EBITDA[1)]		**27,1**	**88,5**	**> +100 %**
Aufwand für planmäßige Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen		-21,8	-18,3	-16 %
EBIT[1)]		**5,2**	**70,3**	**> +500 %**
EBIT-Marge[1)]		0,9 %	13,0%	+12,1 PP

	EBIT berichtet	***€ 70,3 Mio.***
01	Entschädigung von Deutschland	*€ -79,2 Mio.*
02	Margenanpassungen bei Projekten	*€ +25,3 Mio.*
03	Kundenforderung / Auflösung Wertberichtigung	*€ -4,5 Mio.*
03	Kosten Restrukturierung	*€ +3,2 Mio.*
	EBIT bereinigt	***€ 15,1 Mio.***

[1)] Anpassung Vorjahr: Ausweis der Gewinne aus derivativen Finanzinstrumenten in Finanzerträgen

Den Anteilseignern zurechenbares Periodenergebnis von € 23 Mio.

Finanzergebnis vor allem aufgrund eines höheren Zinsaufwands und Einmalkosten im Zusammenhang mit der Neustrukturierung der Finanzierung zurückgegangen.

Wenn nicht anders angegeben, alle Werte in € Mio.		GJ 2022/23	GJ 2023/24	+/-
EBIT[1)]		**5,2**	**70,3**	**> +500 %**
Zinsen (Nettoeffekt)	01	-2,9	-21,1	> +100 %
FX (Nettoeffekt)		-2,2	-0,5	-78 %
Sonstige (Nettoeffekt)	02	-13,9	-4,1	-71 %
Finanzergebnis[1)]		**-13,9**	**-30,1**	**> +100 %**
Anteiliges Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen als Finanzinvestitionen	03	-1,3	-3,2	> +100 %
Ergebnis vor Steuern		**-9,9**	**36,9**	–
Ertragsteuern		-14,4	-14,6	+2 %
Periodenergebnis		**-24,2**	**22,3**	**–**
Nicht beherrschende Anteile		-0,6	0,9	–
Periodenergebnis den Aktionären zurechenbar		**-24,8**	**23,2**	**–**
Ergebnis je Aktie (EPS) in €		-1,91	1,72	–

01 **Netto-Zins-Effekt** (Veränderung zu Vorjahr) ***€ -18,2 Mio.***

- Höherer Zinsaufwand aufgrund höheren Finanzierungsvolumens, gestiegener Zinssätze und Einmalkosten (Neustrukturierung Finanzierung).
- Einmaliges Zinsaufgeld und Bearbeitungsgebühren aus Rückzahlung von Finanzverbindlichkeiten.

02 **Nettoeffekt Sonstige** (Sondereffekte) ***€ -4,7 Mio.***

- Hyperinflationsanpassungen (Argentinien).
- Auflösung Wertberichtigung (Darlehen).

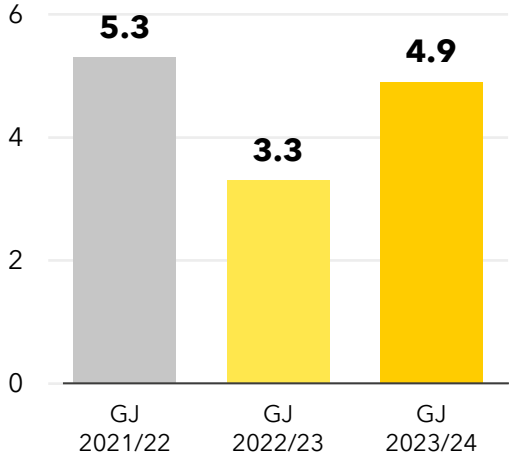
03 **Verkauf der Beteiligung TTS** (Sondereffekt) ***€ -2,3 Mio.***

[1)] Anpassung Vorjahr: Ausweis der Gewinne aus derivativen Finanzinstrumenten in Finanzerträgen

Finanzkennzahlen signifikant verbessert.

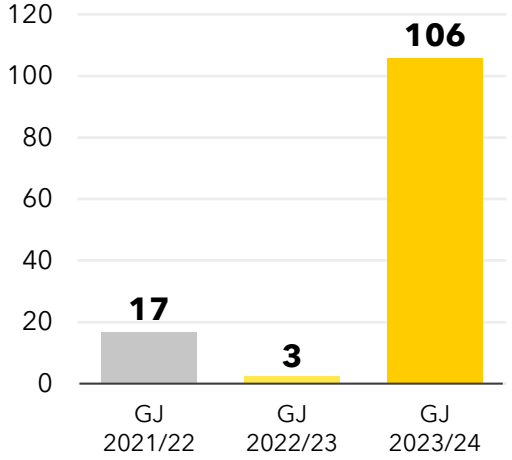
Eigenkapitalquote stieg von 11 % auf 19 %, Nettoverschuldung und Verschuldungsgrad deutlich reduziert.

Nettoinvestitionen.



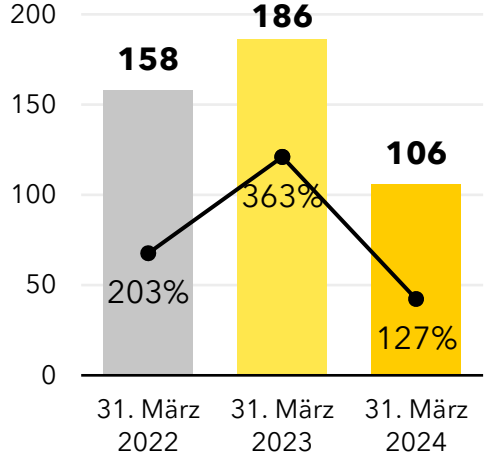
- **Anstieg der Nettoinvestitionen** zur Erweiterung der Produktionskapazitäten für Komponenten in Wien.

Free Cashflow.



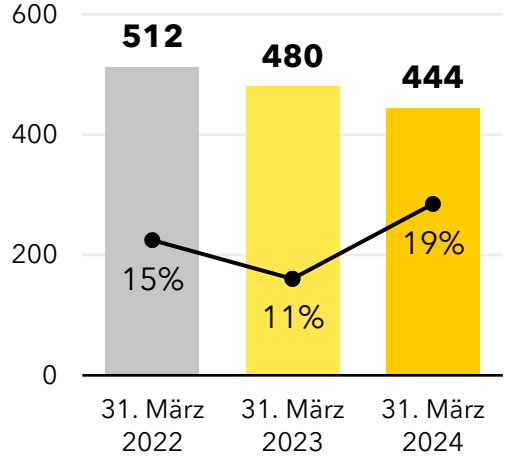
- **Free Cashflow auf € 105,7 Mio. gestiegen**, primär aufgrund des Deutschland-Effektes.

Nettoverschuldung, Gearing.



- **Nettoverschuldung deutlich gesunken**, primär aufgrund des Rückgangs der Finanzverbindlichkeiten um € 80,3 Mio.

Bilanzsumme, EK-Quote.



- **Eigenkapital um € 32,1 Mio. höher** als zum 31. März 2023, Eigenkapitalquote bei 18,8 %.

Ausblick.

Geschäftsjahr 2024/25.

Fokus auf Kosten und Effizienz-Analyse.

Umsatzwachstum über Marktwachstum.

Prognostiziertes durchschnittliches jährliches Marktwachstum von 2024 bis 2030: 7,5 %[1)]

Leichte Verbesserung des bereinigten operativen Ergebnisses (EBIT).

EBIT (bereinigt) 2023/24: €15,1 Mio.

1) Grand View Research

Marcus Handl
Investor Relations Officer

Valerie Riegler
Investor Relations 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.