



Kapsch TrafficCom

Investorenpräsentation.

*Die Grenzen der Mobilität herausfordern für eine
gesündere Welt ohne Staus.*

kapsch >>>
challenging limits

März 2026

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.

Inhalt.

		Seite
01	Equity Story.	4 - 13
02	Unternehmenshintergrund.	14 - 31
03	Aktuelle Ergebnisse.	32 - 43
04	Kontakt.	44



Unternehmensprofil.

	Führender Anbieter von intelligenten Verkehrssystemen (ITS) in Bereichen Maut und Verkehrsmanagement		~3.000 Mitarbeiter*innen in 25+ Ländern und erfolgreiche Projekte in 50+ Ländern
	Durchgängige Lösungen aus einer Hand , mit eigener Fertigung in Österreich und Kanada		Globaler Anbieter mit regionalem Fokus auf Amerika, Europa, dem Nahen Osten, Ozeanien und Südostasien
	Seit 2007 an der Wiener Börse im Prime Market unter dem Symbol KTCG notiert, Streubesitz bei 36,7% , KAPSCH-Group Beteiligungs GmbH als Mehrheitsaktionär hält 63,3%		

**Kapsch
TrafficCom
(KTC)**



Finanzkennzahlen.

in € Mio. (gerundet)	2020/21	2021/22	2022/23	2023/24	2024/25
Umsatz	505	520	553	539	530
EBITDA	-67	33	27	89	29
EBIT	-123	11	5	70	13
Free Cashflow	4	17	3	106	21
Nettoverschuldung	170	158	186	106	101
Verschuldungsgrad	200%	203%	363%	127%	111%
Eigenkapitalquote	14%	15%	11%	19%	20%
Mitarbeiter*innen	4.657	4.220	4.039	4.054	3.041

Geschäftsjahr (1. April bis 31. März)



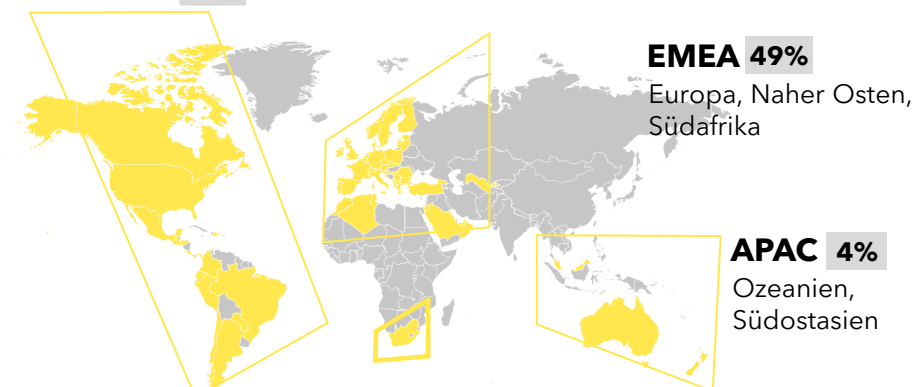
Geschäft.

Intelligente Verkehrssysteme (ITS) unterstützen und optimieren den Verkehr – einschließlich Infrastruktur, Fahrzeuge, Nutzer und Industrie – mithilfe von Informations- und Kommunikationstechnologien.		Markt
Maut 74% erhebt Maut- oder Nutzungsgebühren auf Straßen, in Städten und auf Straßenkorridoren	26% Verkehrsmanagement steuert und optimiert den Verkehr in Städten, auf Autobahnen, in Tunneln, auf Brücken und auf Straßenkorridoren	Geschäfts-segmente
Errichtung Design und Errichtung von Systemen	30% Errichtung Design und Errichtung von Systemen	Geschäfts-typen
Betrieb Technischer und kommerzieller Betrieb	54% Betrieb Technischer und kommerzieller Betrieb	
Komponenten Hardware und Software	16% Komponenten Hardware und Software	



Regionale Fokusmärkte.

Americas 43% Nord- und Lateinamerika



Prozentangaben beziehen sich auf 2024/25

Geschäftssegmente.

Intelligente Verkehrssysteme (Intelligent Transportation Systems, ITS) in den Bereichen Maut und Verkehrsmanagement.



Maut.



Bemautung des mehrspurigen Fließverkehrs



Stationäre Maut-Erhebung



Mikrowellen-
technologie



Satelliten-gestützte
Systeme



Boardeinheit für
leichte Fahrzeuge



Boardeinheit für
Schwerfahrzeuge

Umsatz 2024/25: € 393 Mio.

74%

KTC designt, entwickelt, fertigt, implementiert und wartet / betreibt Hardware- und Software-Infrastrukturen für die Erhebung von Maut- oder Nutzungsgebühren auf Straßen, in Städten und auf Straßenkorridoren.



Verkehrsmanagement.



Interurbanes Verkehrsmanagement



Urbanes Verkehrsmanagement



Korridorverkehrsmanagement



Fortschrittliche Verkehrsmanagementsysteme



Verkehrssteuergeräte



App „Grüne Welle“

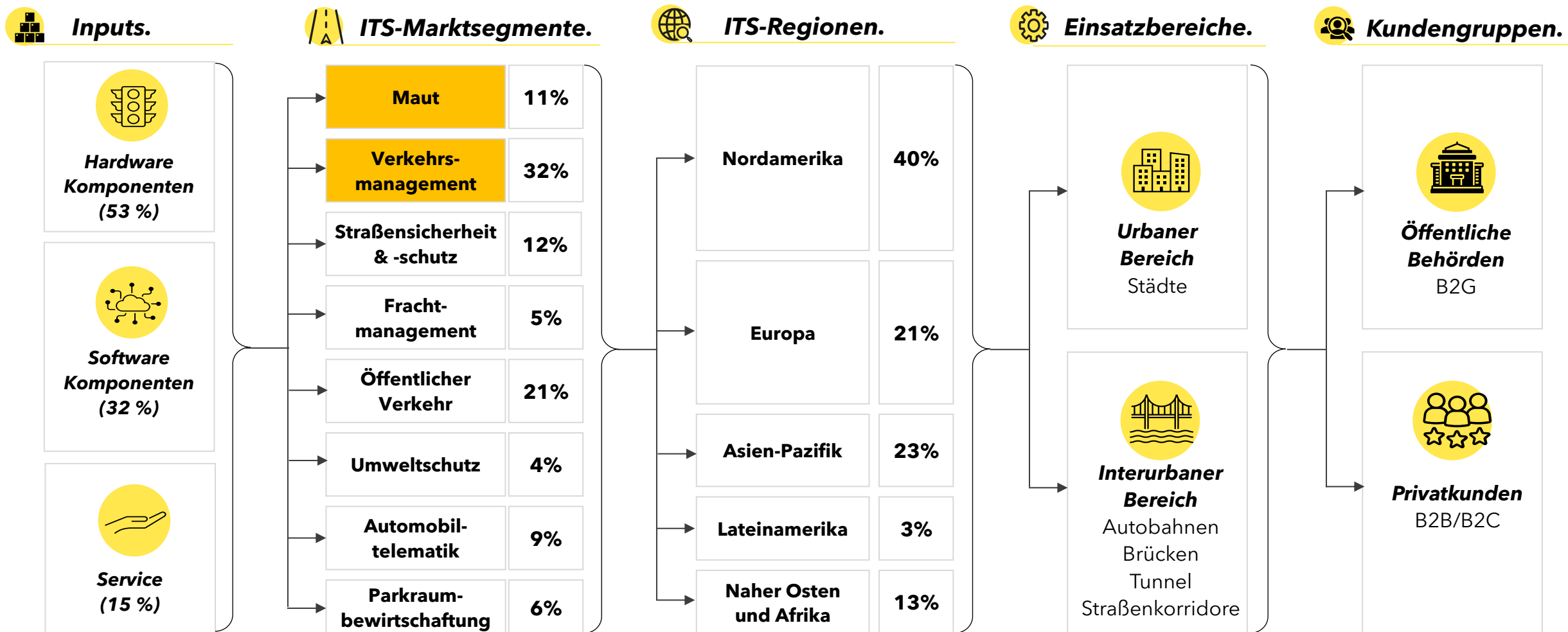
26%

Umsatz 2024/25: € 137 Mio.

KTC designt, entwickelt, produziert, implementiert und wartet / betreibt Hardware- und Software-Infrastrukturen für die Steuerung und Optimierung des Verkehrsflusses in Städten, auf Autobahnen, in Tunneln, auf Brücken und auf Straßenkorridoren und bietet Lösungen für Vernetzte Fahrzeuge.

Markt.

Der Markt für intelligente Verkehrssysteme (ITS) umfasst acht Marktsegmente, wobei Verkehrsmanagement das größte Segment und Nordamerika die größte Region darstellt.



Geschäft.

74% der Einnahmen werden mit Maut und 26% mit Verkehrsmanagement generiert; insgesamt werden 54% der Einnahmen mit dem Betrieb, 30% mit der Errichtung und 16% mit Komponenten erzielt.

Alle Indikatoren beziehen sich auf 2024/25



Maut.

74%

Technologien und Tools

- Mikrowellen-Technologie
- Radiofrequenz-Identifikation
- Satelliten-gestützte Systeme
- Video / Automatische Kennzeichenerkennung
- Mobile Bemaung
- Datenanalytik
- Künstliche Intelligenz

Segmente

- Bemaung des mehrspurigen Fließverkehrs / vollelektronische Bemaung
- Standortbezogene Bemaung
- Eigenständige Komponenten
- Stationäre Bemaung
- Maut-Dienste

Umsatz 393 € Mio.

Errichtung	105	27%
Betrieb	206	52%
Komponenten	83	21%
EMEA	193	49%
Americas	180	46%
APAC	20	5%

Mitbewerber: Q-Free | TransCore / STE | SkyToll | T-Systems | Yunex / Telepass | Movyon



Verkehrsmanagement.

26%

Technologien und Tools

- Fortschrittliche Verkehrsmanagementsysteme
- Kooperative ITS
- Überwachungssteuerung und Datenerfassung
- Datenanalytik
- Künstliche Intelligenz

Segmente

- Urban
- Interurban
- Vernetzte Fahrzeuge

Umsatz 137 € Mio.

Errichtung	57	41%
Betrieb	79	58%
Komponenten	1	1%
EMEA	65	47%
Americas	69	50%
APAC	4	3%

Mitbewerber : Swarco | Yunex | Cubic | TransCore / STE | Umovity | Miovision



Errichtung.

30%

Design, Entwicklung und Errichtung von Systemen und Anwendungen.

Umsatz 161 € Mio.

EMEA	69	42%
Americas	85	52%
APAC	8	5%



Betrieb.

54%

Technischer (Überwachung, Wartung) und kommerzieller (Vertriebskanäle, Callcenter-Dienstleistungen, Webportale, Transaktionsabwicklung, Zahlungsdienstleistungen) Betrieb.

Umsatz 285 € Mio.

EMEA	154	54%
Americas	122	43%
APAC	9	3%



Komponenten.

16%

Entwicklung und Produktion von **Hardwarekomponenten** in Österreich und Kanada sowie eigene Entwicklung von **Softwarelösungen**.

Umsatz 84 € Mio.

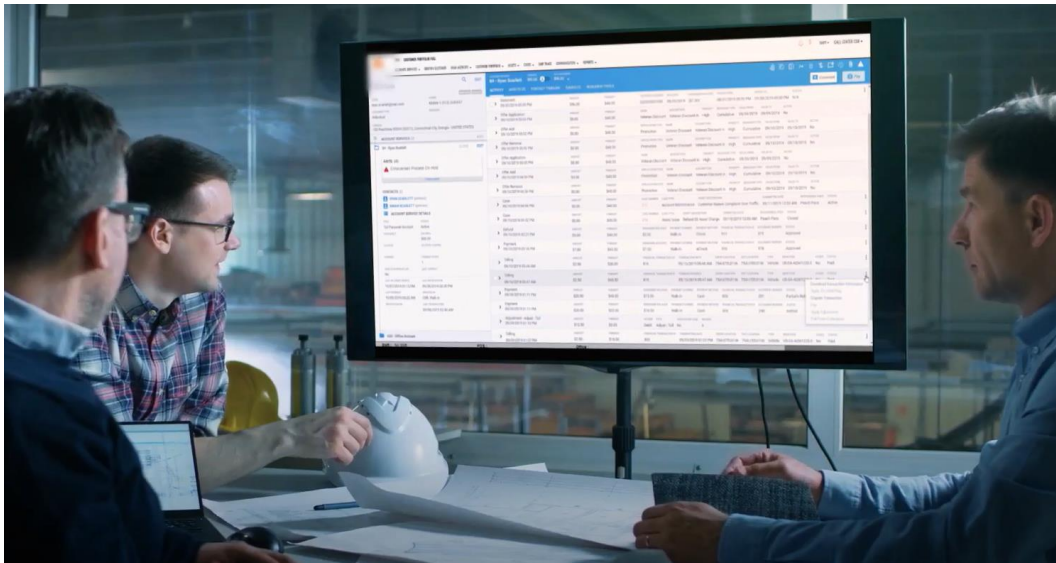
EMEA	35	42%
Americas	43	51%
APAC	6	8%

Software und Plattformen.

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



Maut.



- 01 **Operian™ Back Office** für elektronische Mauterhebung.
- 02 **Geo Location Platform** für Fahrzeugortung und Kartenabgleich.
- 03 **Deep Learning Versatile Platform** für Videoanalyse und Digitalisierung der Straßeninfrastruktur.



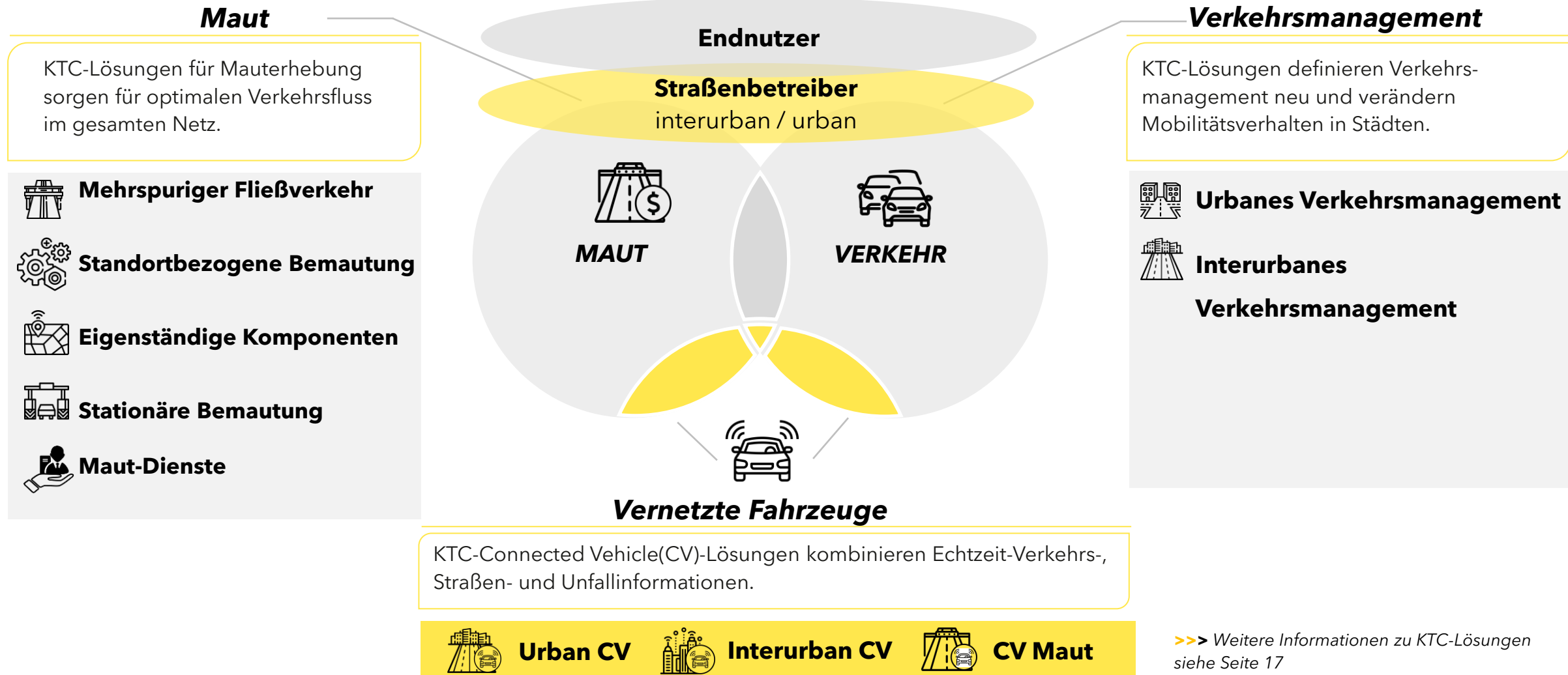
Verkehrsmanagement.



- 04 **EcoTrafix™** Behördenübergreifendes Software-Paket zur Optimierung des Verkehrsmanagements.
- 05 **Dynac™** Fortschrittliches Verkehrsmanagementsystem zur Überwachung und Steuerung des Betriebs von Autobahnen, Brücken und Tunneln.
- 06 **Mobility Data Platform** für Verkehrsanalyse und -intelligenz.
- 07 **Connected Mobility Control Center** zur Überwachung und Steuerung der vernetzten Fahrzeugumgebung.

KTC optimiert die Mobilität domänenübergreifend.

Zukünftig werden die heute unabhängigen Bereiche Maut und Verkehrsmanagement konvergieren und /oder bei verschiedenen Lösungen / Dienstleistungen kooperieren, wodurch Synergien bei Vernetzten Fahrzeugen genutzt werden können.

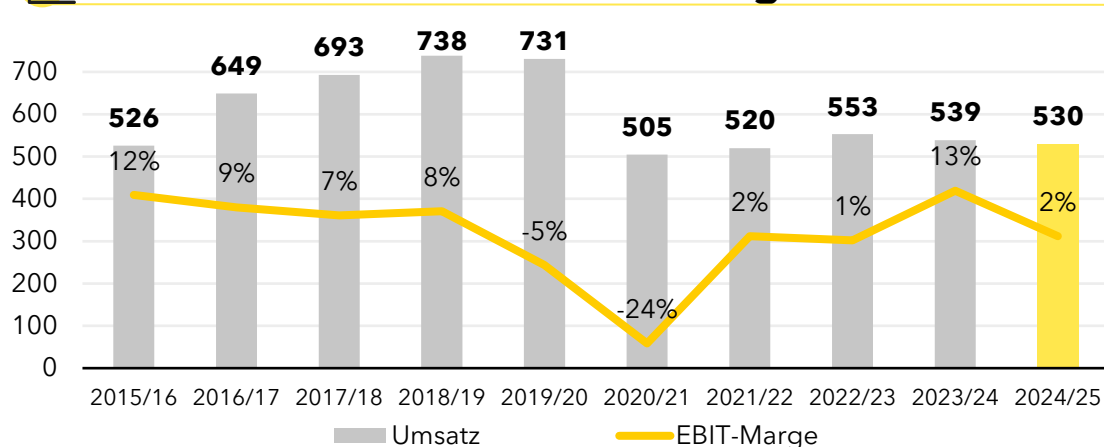


Umsatz- und EBIT-Margenentwicklung der letzten 10 Jahre.

In den letzten 10 Jahren wurde zunächst ein starkes Umsatzwachstum verzeichnet, gefolgt von einem Rückgang in den Geschäftsjahren 2019/20 und 2020/21; die EBIT-Marge sank von ihrem historischen Niveau von 12% auf 2% in 2024/25.



Umsatz & EBIT-Marge.

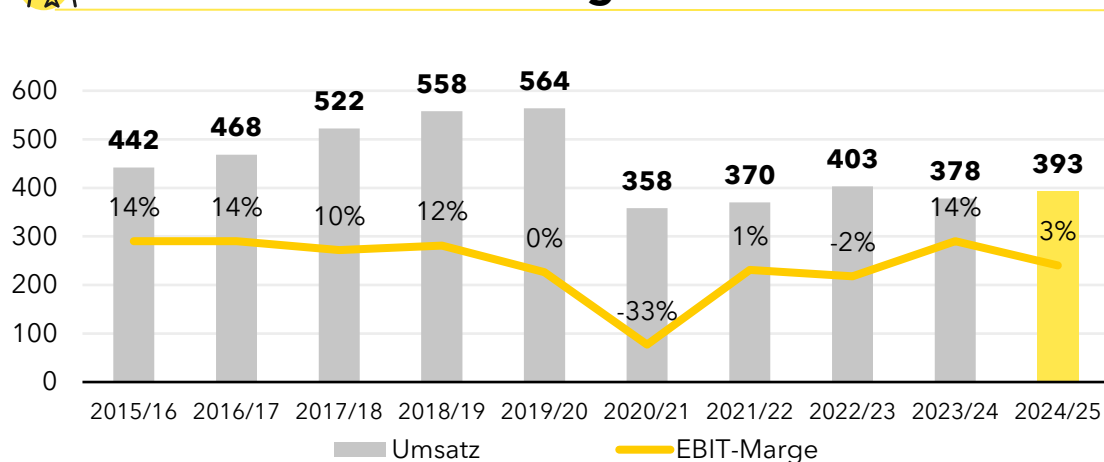


Hauptgründe für den Rückgang 2019/20 und 2020/21.

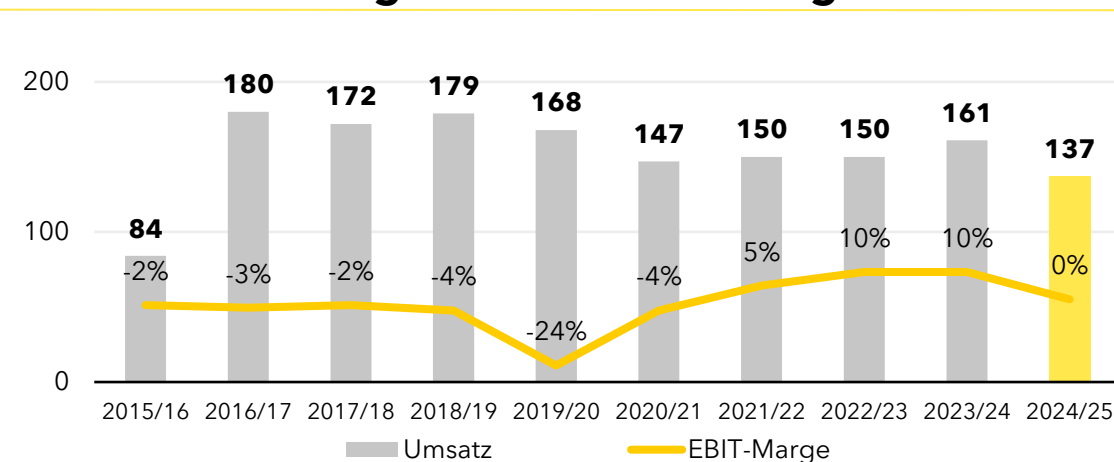
- **Vertragsverluste:** Wichtige Maut-Betriebsverträge in Polen und der Tschechischen Republik liefen ohne ausreichende Folgeaufträge aus und die Verträge zur deutschen Pkw-Maut wurde vorzeitig gekündigt.
- **Problematische Projekte:** Mehrere Projekte, insbesondere in den USA, waren von technischen Schwierigkeiten, Ressourcenengpässen und Verzögerungen betroffen, was zu höheren Kosten und Margenanpassungen führte.
- **COVID-19:** Verzögerungen bei der Projektumsetzung weltweit (aufgrund Reisebeschränkungen und blockierter Lieferketten) führten zu weiteren Margenanpassungen.



Geschäftssegment Maut.



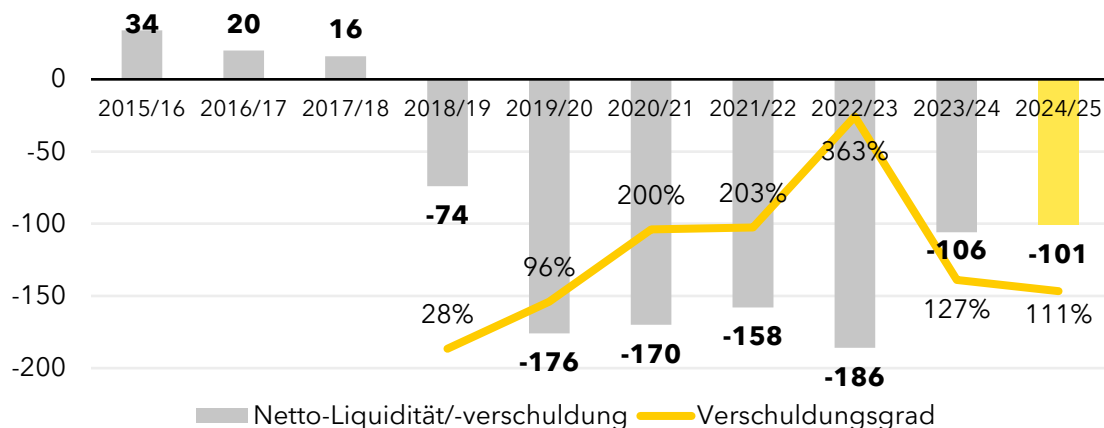
Geschäftssegment Verkehrsmanagement.



Rückgang 2019/20 und 2020/21 belastete Bilanz und Aktienkurs.

2019/20 und 2020/21 führten zu einer starken Belastung der Bilanz; die Nettoliquidität ging in eine Nettoverschuldung mit einem Höchststand von 363% (2022/23) über, die Eigenkapitalquote sank von ihrem historischen Niveau von 45% auf 11%.

Netto-Liquidität/-verschuldung & Verschuldungsgrad.

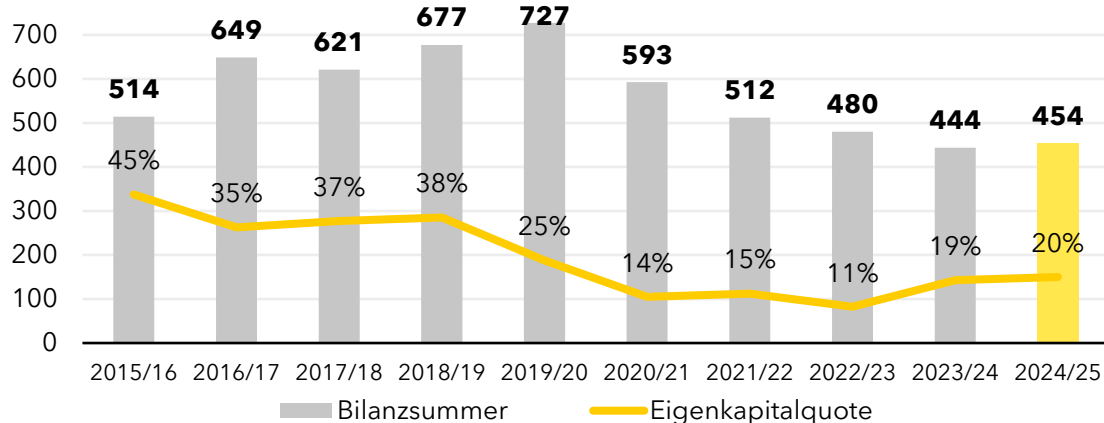


Wesentliche Gründe für die Belastung.

- **Operative Leistung:** Die 4 Geschäftsjahre 2019/20 bis 2022/23 generierten ein kumuliertes Ergebnis von € -191 Mio.
- **Wertberichtigungen:** Nicht zahlungswirksame Wertberichtigungen der Jahre 2019/20 und 2020/21 beliefen sich auf € 56,2 Mio.
- **IFRS 16:** Erforderte erhebliche Abschreibungen auf Vermögenswerte aus Leasingverhältnissen und Zinsanteil im Geschäftsjahr 2019/20.
- **Stilllegungen und Abschreibungen von Investitionen:** Bestimmte Aktivitäten wurden eingestellt und Investitionen teilweise abgeschrieben.



Bilanzsumme & Eigenkapitalquote.



Aktienkurs.



Key Investment Highlights.

KTC ist ein globaler Anbieter mit nachhaltigem Geschäftsmodell, das intelligente Lösungen für die größten Herausforderungen in den Bereichen Verkehr und Straßeninfrastruktur – Effizienz, Umweltverträglichkeit und Sicherheit – liefert.

01**Globaler Anbieter von Intelligenten Verkehrssystemen.**

- Führender Anbieter in den Bereichen Maut und Verkehrsmanagement – mit globaler Reichweite, jahrzehntelanger Erfahrung, hoher Markenbekanntheit und dem Ruf als Qualitätsführer.

02**Durchgängige Lösungen mit Anspruch auf Technologie-, Innovations- und Themenführerschaft.**

- Anbieter von durchgängigen Lösungen von Design und Errichtung bis hin zu Betrieb und Instandhaltung – mit langjährigem Branchen-Know-how bei Standard- und Speziallösungen, unter Einsatz aller gängigen Technologien, mit Anspruch auf Technologie-, Innovations- und Themenführerschaft.

03**Wachsende Absatzmärkte.**

- Stark wachsender Markt mit durchschnittlichem jährlichen Wachstum von rund 8%¹ bietet signifikantes, zusätzliches Potenzial durch vertikale Integration (Tolling as a Service) und Einstieg in Pioniermärkte (Demand Management und Vernetzte Fahrzeuge).

04**Leistungssteigerung und verbesserte Finanzkennzahlen.**

- Stabiles operatives Geschäft und mögliche Liquiditätszuflüsse aus laufenden Initiativen führen zu signifikanter Verbesserung der Finanzkennzahlen und Reduzierung der Verschuldung. Zusätzliche positive Einmaleffekte sind möglich.

05**Erfahrenes Managementteam.**

- Inhabergeführtes börsennotiertes Unternehmen – Management mit langjähriger Branchenerfahrung und starkem Engagement, das internationale Ausrichtung mit den Wurzeln eines Familienunternehmens verbindet. Unternehmertum, marktorientierte und termingerechte Entscheidungen und überdurchschnittliche Einsatzbereitschaft prägen die Unternehmenskultur.

¹ Quelle: Grand View Research

Aktuelle Analystenmeinungen.

Drei Finanzinstitute veröffentlichen Berichte zur Kapsch TrafficCom Aktie.



Erste Group, Daniel Lion.

„Eine zweite Gewinnwarnung im laufenden FY 2025/26 lässt die Hoffnungen auf eine nachhaltige Erholung des Geschäfts in naher Zukunft schwinden. Trotz des Zuschlags für den ersten landesweiten Mobilfunk-Mautvertrag in Litauen, der unserer Meinung nach Folgeaufträge aus anderen baltischen Ländern nach sich ziehen könnte, und eines kürzlich abgeschlossenen Mautvertrags in Griechenland scheint sich der Wettbewerb in Europa verschärft zu haben. In den USA und im asiatisch-pazifischen Raum ist die Ausschreibungstätigkeit gering.“
(17. Februar 2026)

„In unserem Modell haben wir die neuen Prognosen für das FY 2025/26 berücksichtigt. Für die kommenden zwei Jahre haben wir unsere Umsatzerwartungen nach unten korrigiert, da wir keine größeren Ausschreibungen erwarten, die zu einer Beschleunigung des Auftrags-eingangs und der Umsatzdynamik führen könnten. Unsere EBIT-Annahmen bleiben unverändert, da wir davon ausgehen, dass das Kostensenkungsprogramm das geringere Geschäftsvolumen ausgleichen wird. (...) Mit unseren neuen Annahmen kommen wir zu einem Kursziel von 5,8 EUR und bestätigen unsere Empfehlung „Hold“.“
(17. Februar 2026)



ODDO BHF, Klaus Breitenbach.

„Die endgültigen Kennzahlen von Kapsch (Umsatz, EBIT) für die ersten neun Monate 2025-26 entsprachen den am 16.2.2026 veröffentlichten vorläufigen Zahlen. Beide Zahlen lagen unter unseren Schätzungen. Der Umsatz ging im Vergleich zum Vorjahr um 25,1% auf 307,4 Mio. € zurück (-9,6% gegenüber ODDO BHF), während sich das EBIT um ca. 110% auf 12,4 Mio. € verbesserte (-17,3% gegenüber ODDO BHF). Infolgedessen stieg die EBIT-Marge auf 4,0% oder +260 Basispunkte im Vergleich zum Vorjahr (ODDO BHF: 4,4 %).“
(27. Februar 2026)

„Die Performance von Kapsch lag in den ersten neun Monaten des Geschäftsjahres 2025-26 unter unseren Erwartungen. Auf der Grundlage unserer Modellaktualisierung (Durchschnitt aus DCF- und Peer-Group-Multiplikator-Bewertung) haben wir ein neues Kursziel von 7,5 € gegenüber 8,5 € festgelegt. Wir sind der Ansicht, dass der Fokus des Unternehmens auf Kostenanpassungen und der Auftragsbestand von 1,2 Mrd. € weiterhin eine solide Grundlage für künftiges profitables Wachstum bilden. Wir bekräftigen unsere Outperform-Bewertung.“
(27. Februar 2026)



Montega, Kai Kindermann.

„Das Marktumfeld dürfte weiter herausfordernd bleiben und auch das Unternehmen erwartet hier vor FY 2027/28 keine Belebung. Hierin zeichnen sich zurückhaltende öffentliche Investitionen sowie Technologieunsicherheit bezüglich der Zukunft von Vernetzten Fahrzeugen ab. In diesem Umfeld erwarten wir für 2026/27 zwar ein moderates Wachstum auf niedrigem Niveau, jedoch keine strukturelle Besserung in Richtung der Vorjahreswerte.“
(20. Februar 2026)

„Kapsch lag in den letzten Quartalen mehrmals unterhalb der eigenen Erwartungen, was zu wiederholten deutlichen Senkungen der Guidance führte. Gleichzeitig zeigen neue Aufträge, wie zuletzt für das landesweite Mautsystem in Litauen, die Wettbewerbsfähigkeit des Unternehmens. Entsprechend erwarten wir kurzfristig weitere operative und finanzielle Unsicherheiten, sehen mittelfristig jedoch weiterhin Chancen. Vor diesem Hintergrund bestätigen wir unser Rating, reduzieren jedoch das Kursziel auf 6,50 EUR.“
(20. Februar 2026)



Kapsch TrafficCom

Unternehmenshintergrund.

Geschichte von Kapsch.

Kapsch blickt auf eine über 130-jährige Geschichte zurück und ist seit der Gründung ein familiengeführtes Unternehmen – derzeit in der fünften 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** auf einer Stadtautobahn in Melbourne, Australien.

1999

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

2002

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

2004

Börsegang der KTC AG.

2007

Markteintritt in Nordamerika durch Übernahme der Mark IV IVHS, Inc., 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.

2014-17

Geschäftsrückgang aufgrund Wegfalls von Projekten, Kündigung des Betreibervertrages in Deutschland, Lieferschwierigkeiten in den USA und COVID-Situation.

2018-22

Vergleichsweise Einigung mit Bundesrepublik Deutschland zu Kündigung des Betreiber- und Kontrollvertrages zur **Pkw-Maut in Deutschland.**

2023-25

Unser Vorstand.



Georg Kapsch

CEO

Vertrieb | Produktion Kanada | Finanzen |
Recht | Personalwesen | Kommunikation |
Corporate Development | Investor Relations |
ESG | Global Services | Demand
Management | Mautdienste



Alfredo Escriba

CTO

Technologie & Plattformen | Software
Excellence | Application Center Tolling und
Traffic | Produktmanagement | Corporate
Information & Management Systems



Samuel Kapsch

COO

Vertriebsregionen Lateinamerika und Asien-
Pazifik | Supply Chain Management |
Produktion Österreich | Marketing

Lösungen.



Bereiche.



Maut.



Segmente.



Sub-Segmente.



Lösungen.

Bemautung des mehrspurigen
Fließverkehrs

Auf Radiofrequenz-basierende Bemautung / Vollelektronische
Bemautung

Landesweite Lösungen für mehrspurigen Fließverkehr
Distanz-/Strecken-basierte Systeme für mehrspurigen Fließverkehr
Kleine/regionale Systeme für mehrspurigen Fließverkehr

Eigenständige operative Betriebssysteme /
Bildverarbeitungssysteme

Operative Betriebssysteme / Bildverarbeitungssysteme

Stau- und Stadtzugangs-Management

Stadt-Management
Zonen mit beschränktem Zugang und Umweltzonen

Standortbezogene Bemautung

Auf Satelliten-gestützte Bemautung
Systeme und Komponenten für Maut-Dienstleister
Eigenständige stationäre Kontrolle im Satelliten-Umfeld

Distanzbasierte Maut
Systeme und Komponenten für Maut-Dienstleister
Eigenständige stationäre Kontrolle im Satelliten-Umfeld

Eigenständige Komponenten

Komponenten für Bemautung des mehrspurigen Fließverkehrs
und für Satelliten-gestützte Bemautung

Komponenten für Bemautung des mehrspurigen Fließverkehrs
und für Satelliten-gestützte Bemautung

Stationäre Bemautung

Stationäre Bemautung

Stationäre Bemautung

Maut-Dienste

Maut-Dienste

Maut-Dienste Business-to-Business (B2B) &-to-Consumers (B2C)



Verkehrs- management.

Urban

Urbane Verkehrskontrolle

Kreuzungswartung
Ampelsteuerung

Integrierte Mobilität

Leitsysteme

Intelligenter Verkehr (urban)

Intelligente Kreuzung
Intelligentes urbanes fortschrittliches Verkehrsmanagement
Urbane Kooperative ITS
Demand Management

Interurban

Intelligenter Verkehr (interurban)

Interurbane Kooperative ITS

Fortschrittliches Verkehrsmanagement auf Autobahnen

Fortschrittliches Verkehrsmanagement auf Autobahnen

Überwachungssteuerung und Datenerfassung

Überwachungssteuerung / Datenerfassung auf Brücken / Tunnel

Vernetzte Fahrzeuge

Lösungen für Vernetzte Fahrzeuge

Lösungen für Vernetzte Fahrzeuge

Kundengruppen.

Durchgängige Lösungen für Behörden (B2G), Unternehmen / Geschäftskunden (B2B) und in gewissem Umfang für Verbraucher (B2C).



Geschäftsmodell.

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

Durchgängige Lösungen aus **einer Hand** mit **eigener Hardware-Produktion** in Österreich und Kanada und **eigenentwickelten Software-Lösungen**.

Hohe **Flexibilität** zugunsten von **Kundenbedürfnissen**, von der Lieferung von Komponenten, über die Konzeption und die Errichtung kompletter schlüsselfertiger Systeme bis hin zu deren Betrieb.



Errichtung.

30%



Betrieb.

54%



Komponenten.

16%

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

- **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).

- Von Kapsch TrafficCom in Österreich und Kanada entwickelte und hergestellte **Hardware-Komponenten:**
 - Bordeinheiten
 - Straßenseitige Komponenten
 - Verkehrssteuergeräte
- **Eigenentwickelte** modulare **Software-Lösungen**.

Durchgängige Lösungen aus einer Hand.

Regionale Fokusmärkte.

KTC ist ein globaler Anbieter mit rund 3.000 Mitarbeiter*innen in über 25 Ländern und regionalem Fokus auf Amerika, Europa, dem Nahen Osten, Ozeanien und Südostasien.

Regionaler Fokus auf Amerika, Europa, dem Nahen Osten, Ozeanien und Südostasien

Rund 3.000 Mitarbeiter*innen in über 25 Ländern und erfolgreiche **Projekte in über 50 Ländern**

Americas

47%

Nord- und Lateinamerika

Umsatz **249 € Mio.**

Länder 11 

Mitarbeiter*innen 1.271 

Maut 180 72%

Verkehrsmanagement 69 28%

Errichtung 85 34%

Betrieb 122 49%

Komponenten 43 17%



Vollzeitäquivalente per 31. März 2025



Anzahl der Länder mit Mitarbeiter*innen per 31. März 2025

EMEA

49%

Europa, Naher Osten, Südafrika

Umsatz **257 € Mio.**

Länder 14 

Mitarbeiter*innen 1.688 

Maut 193 75%

Verkehrsmanagement 65 25%

Errichtung 69 27%

Betrieb 154 60%

Komponenten 35 14%

APAC

4%

Ozeanien, Südostasien

Umsatz **24 € Mio.**

Länder 3 

Mitarbeiter*innen 82 

Maut 20 83%

Verkehrsmanagement 4 17%

Errichtung 8 33%

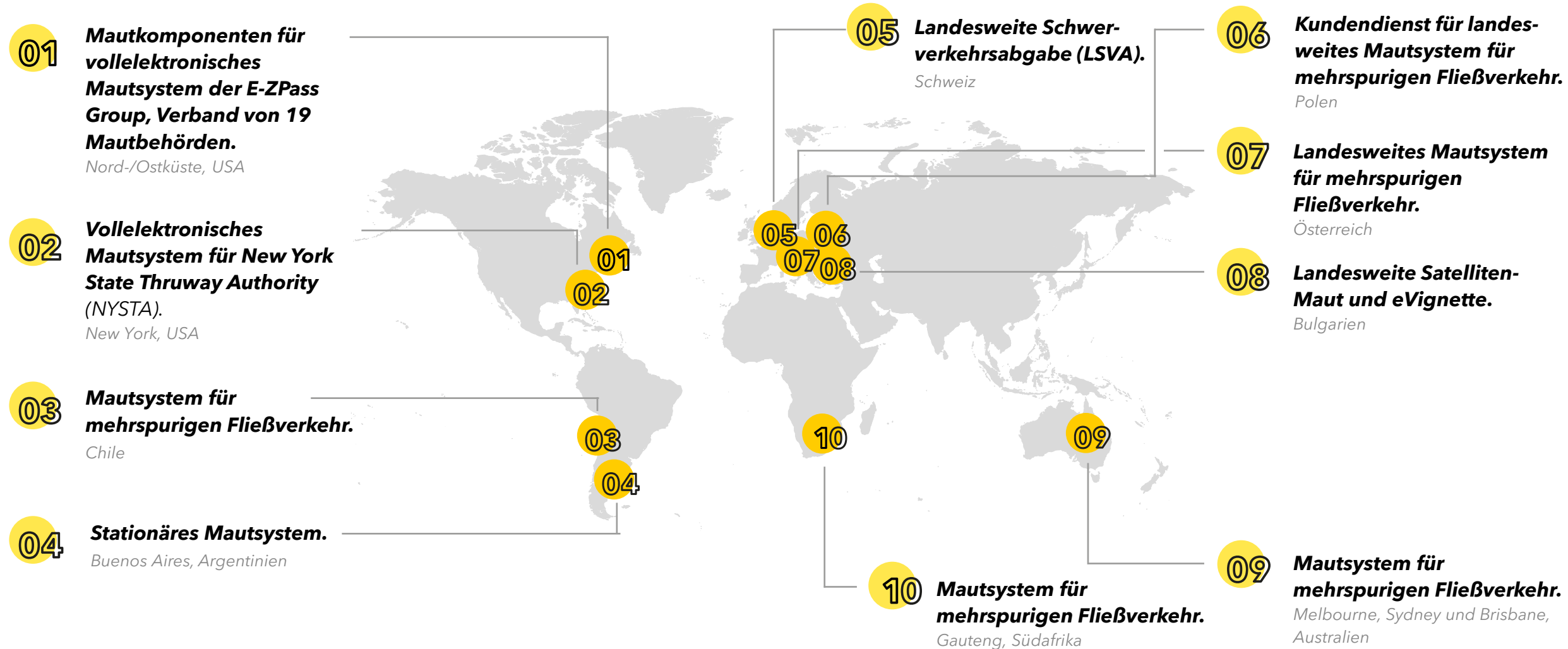
Betrieb 9 38%

Komponenten 6 25%

Prozentangaben beziehen sich auf das Geschäftsjahr 2024/25

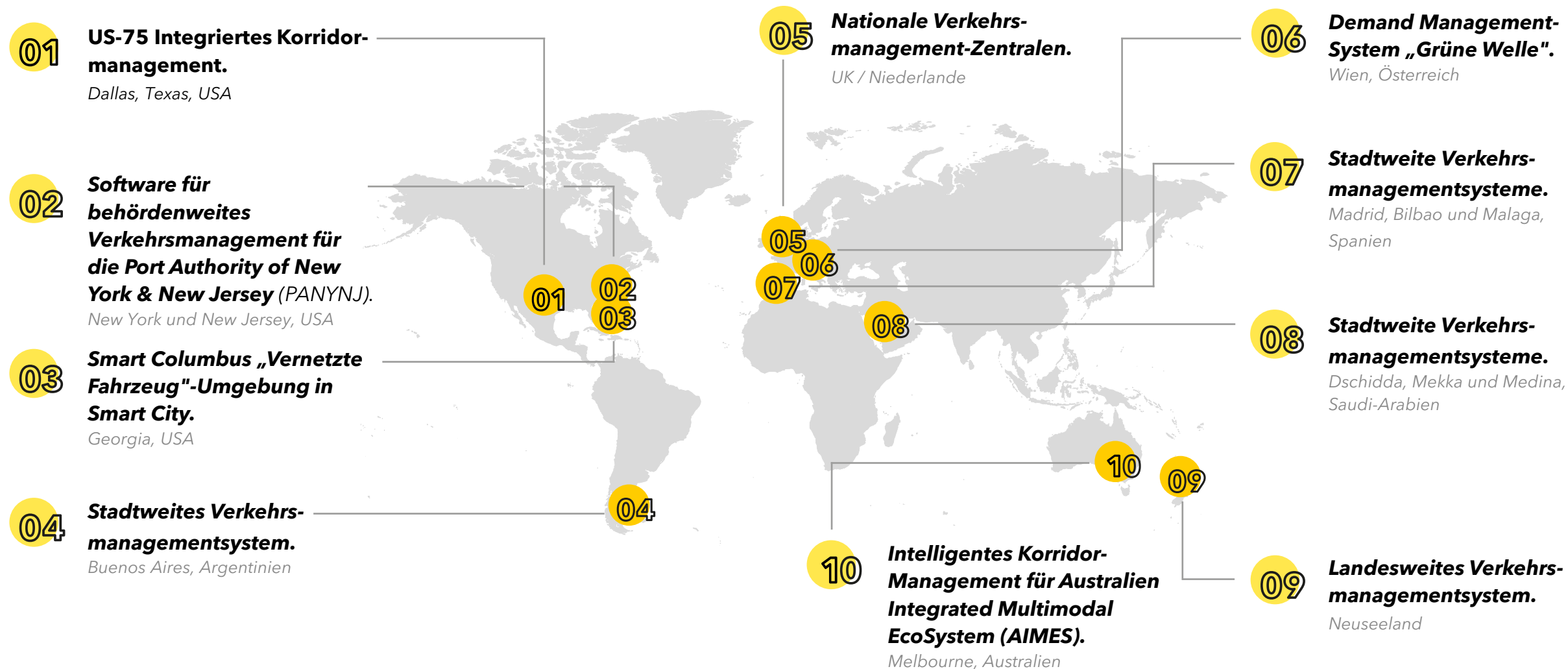
Projekterfolge Maut.

Mautlösungen von Kapsch TrafficCom kommen weltweit in Infrastrukturen zum Einsatz.



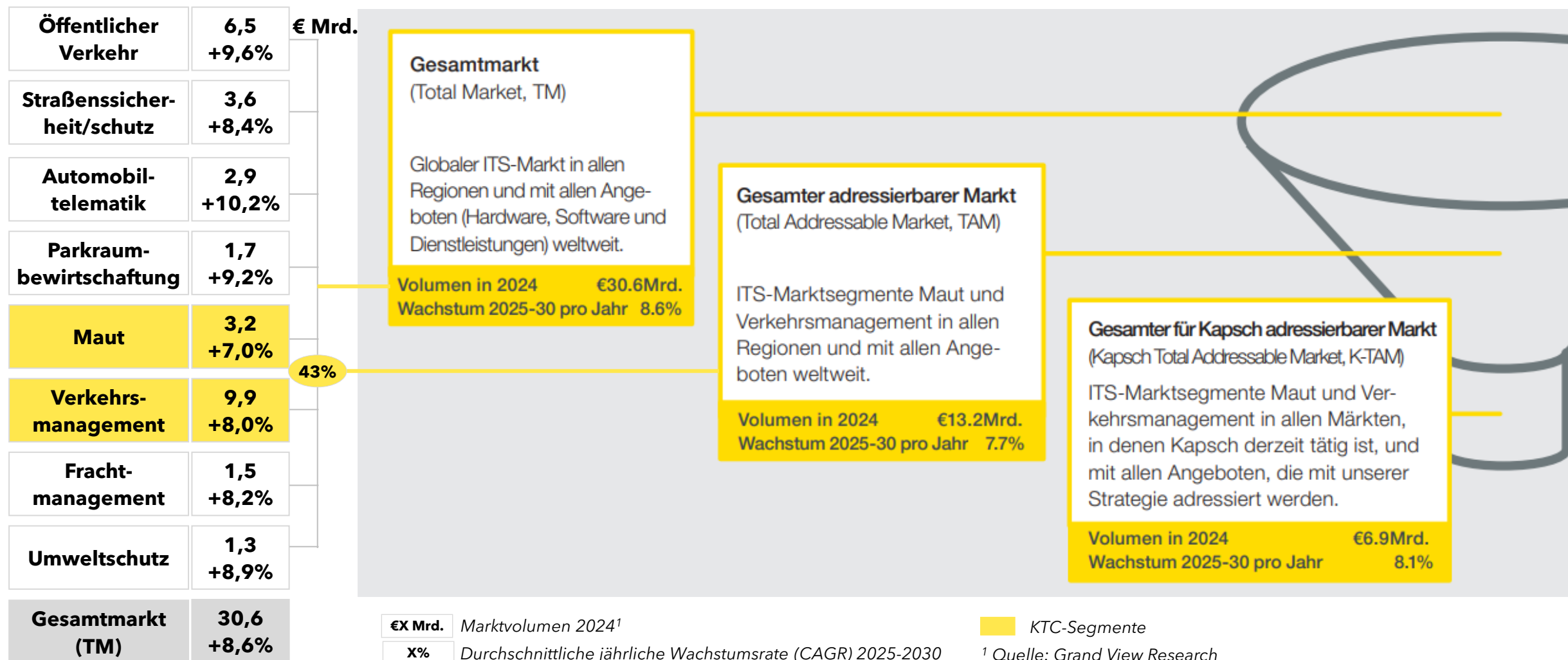
Projekterfolge Verkehrsmanagement.

Globaler Anbieter mit Projekterfolgen in Maut und Verkehrsmanagement in mehr als 50 Ländern.



Intelligent Transportation Systems (ITS) Marktvolumen und Entwicklung.

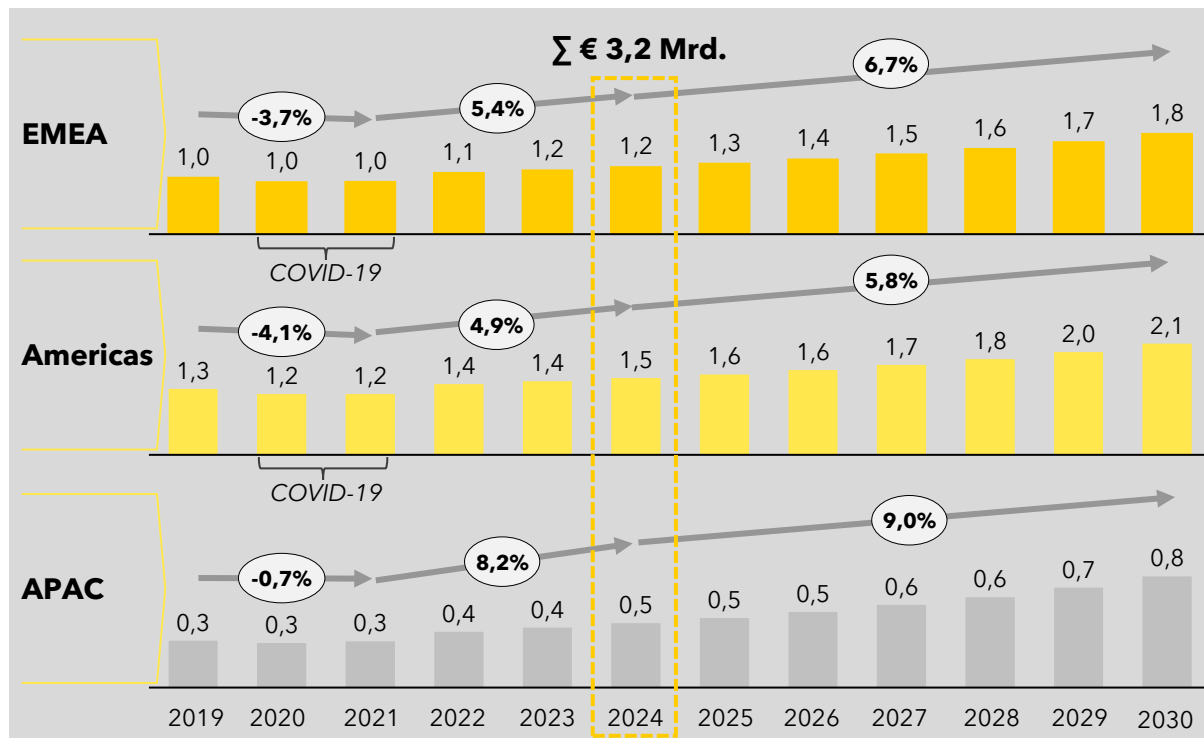
ITS-Gesamtmarkt 2024 mit einem Volumen von € 31 Mrd., KTC-Segmente machen 43% (€ 13,2 Mrd.) aus. Der gesamte adressierbare Markt für KTC soll bis 2030 um 8,1% p.a. wachsen, Wachstumsprognose für 2025/26 jedoch von KTC bezweifelt.



Maut und Verkehrsmanagement: Marktvolumen und Entwicklung.



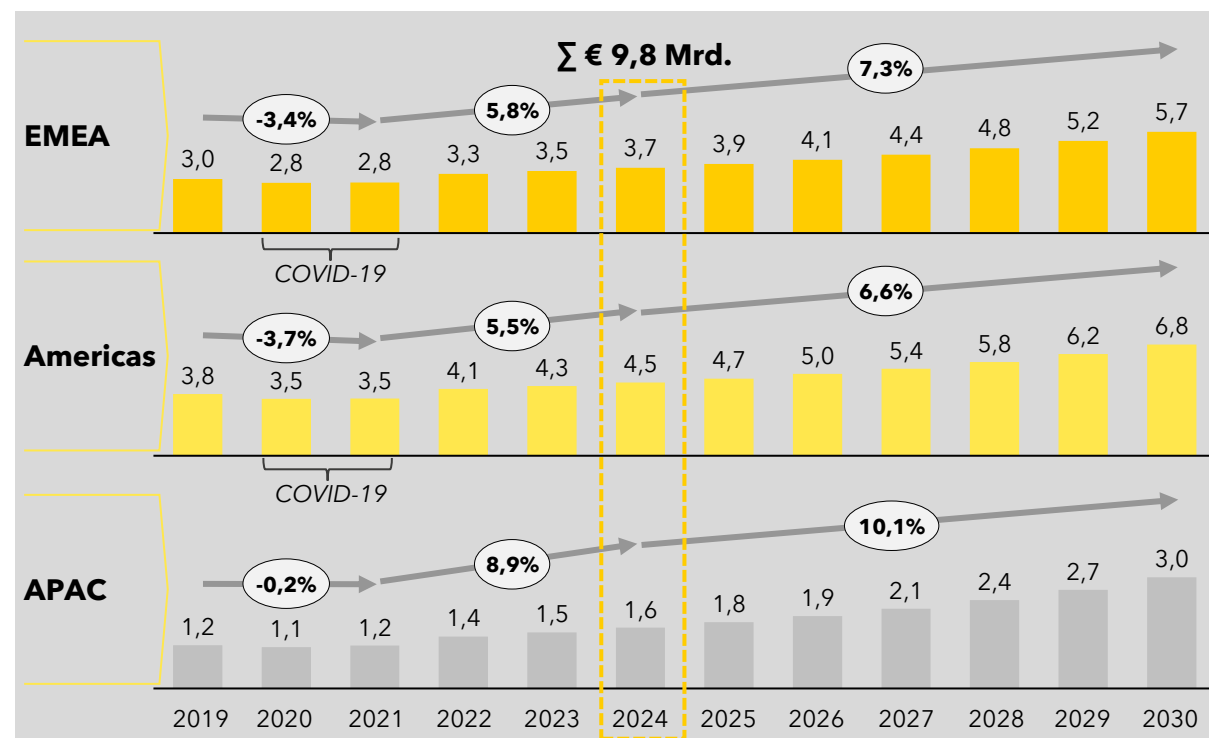
Maut.



- Weltweiter Markt für Mautsysteme erreichte **2024 ein Volumen von € 3,2 Mrd.** und **wächst zwischen 2025 und 2030 um 7,1% pro Jahr.**
- **Viertgrößtes ITS-Segment** mit **11% des gesamten ITS-Marktes.**
- **Americas** (Nord- und Lateinamerika) ist die **größte Region**, dicht gefolgt von EMEA, während APAC das stärkste Wachstum verzeichnet.



Verkehrsmanagement.



- Weltweiter Markt für Verkehrsmanagement erreichte **2024 ein Volumen von € 9,8 Mrd.** und **wächst zwischen 2025 und 2030 um 8,0% pro Jahr.**
- **Größtes ITS-Segment** macht **32% des gesamten ITS-Marktes** aus.
- **Americas** (Nord- und Lateinamerika) ist die **größte Region**, gefolgt von EMEA, während APAC das stärkste Wachstum verzeichnet.

Markttreiber, Megatrends bis 2030 und Branchenentwicklung.



Markttreiber.

Branchen- und Geschäftstreiber

- Aufkommen vernetzter Fahrzeuge (Connected Vehicles)
- Wachsende Notwendigkeit für Verkehrssicherheit
- Elektrofahrzeuge verringern Steuereinnahmen
- Auswirkungen von Umweltvorschriften
- Urbanisierung
- Verkehrsdaten als wertvolle Ressource
- Komfort

Wichtige Technologie- und Lösungstreiber

- Vernetzte und intelligente Technologien
- Verkehrsdaten in Echtzeit
- Integrierte urbane ITS-Lösungen



Megatrends bis 2030.

Megatrends bis 2030

- Zugang zu und Nutzung von Daten
- Reduzierung von Staus und Verkehrsverlagerung
- Emissionsreduktion
- Software und Dienstleistungen wachsen stärker als Hardware
- Sicherheit und Datenschutz
- Elektroautos verringern Steuereinnahmen
- Öffentlich-private Partnerschaften



Branchenentwicklung.

Mobilität und Transport

- Tiefgehendes Domänen-Wissen
- Straßenbetreiber
- Technologieführerschaft
- Disruptive Lösungen
- Nähe zum Endnutzer
- Vereinfachung der Mobilität
- Vermittler im Ökosystem der vernetzten Mobilität

Nachhaltigkeit als Basis.

Lösungen für wesentliche Herausforderungen in den Bereichen Verkehr und Straßeninfrastruktur – Effizienz, Umweltverträglichkeit und Sicherheit.



Verkehrslösungen für eine nachhaltige Mobilität.

- **Maut:** Distanzbasierte Bemautung kann die Verkehrseffizienz verbessern und zu **CO₂-Einsparungen von >10%** beitragen. Eine durch Mautgebühren finanzierte gut instand gehaltene Straßenoberfläche führt zu einer erheblichen Reduzierung des Kraftstoffverbrauchs.
- **Verkehrsmanagement:** Durch die Reduzierung des Stop-and-Go-Verkehrs in Städten können die **CO₂-Emissionen in entwickelten Städten um durchschnittlich 8%** und **in aufstrebenden Städten um 15 % gesenkt** werden.
- **Umweltzonen:** Durch die Einrichtung von Zonen, die ausschließlich für umweltfreundliche Fahrzeuge zugänglich sind, können die **Treibhausgasemissionen um bis zu 20% reduziert** werden.
- **Demand Management:** Kombinierte Lösungen aus Maut- und Verkehrsmanagementkomponenten können die **Emissionen um bis zu 30 % senken**.



Sustainability Vision.

- **Nachhaltiges Portfolio:** Erhöhung des Anteils taxonomiekonformer Produkte auf 50% bis 2030.
- **Nachhaltiges Unternehmen:** Reduktion des CO₂-Fußabdrucks um 42% bis 2030.



Organisation.

- **ESG Task Force** mit Mitarbeiter*innen aus verschiedenen Bereichen unter der Leitung eines ESG-Officers.
- Vorstandsverantwortung bei **CEO**.
- ESG-Ziele auch in **Zielen für Vergütung des Vorstands** verankert.



EU Taxonomie (GJ 2024/25).

- 99,7% der Umsätze **taxonomiefähig**.
- 4,7% der Umsätze **taxonomiekonform**.

Nachhaltigkeitskonzepte, -maßnahmen und -ziele.

KTC befasst sich mit wesentlichen Themen aus den Bereichen Umwelt (E), Soziales (S) und Unternehmensführung (G).



Geschäftsmodell und Sustainability Vision.

UMWELT (E) Themen.

- **Klimaschutz und Anpassung an den Klimawandel:** Reduzierung der Emissionen in den Bereichen Scope 1, 2 und 3, z. B. durch Senkung des eigenen Kraftstoff- und Stromverbrauchs, umweltfreundliche Verpackungen und Ausbau von Cloud-Lösungen.
- **Luftverschmutzung:** Beitrag zur Reduzierung der verkehrsbedingten Luftemissionen.
- **Ressourcennutzung / Kreislaufwirtschaft:** Nutzung von Möglichkeiten zur Materialreduzierung, z. B. durch infrastruktureduzierte Lösungen, Refurbishment-Service und Green Gantry.

Ziele.

- **Erhöhung des Anteils taxonomiekonformer Produkte** auf 50% bis 2030.
- **Reduktion des CO₂-Fußabdrucks von KTC** im Vergleich zum Geschäftsjahr 2019/20 um 42% bis 2030.



People Strategy und Supplier Code of Conduct.

SOZIALE (S) Themen.

- **Eigene Arbeitskräfte:** Die Personalstrategie beruht auf 4 Säulen: Karriereentwicklung – Flexibles Arbeiten – Gesamtvergütung – Lernerfahrung, mit zahlreichen Maßnahmen und Initiativen in verschiedenen Bereichen, wie Arbeitsbedingungen, Gleichbehandlung und Karrierechancen.
- **Wertschöpfungskette:** Das Onboarding, Audit und die Überprüfungen von Lieferanten umfassen auch ESG-Themen.

Ziele.

- **Steigerung der Mitarbeiterzufriedenheit** auf einen Mitarbeiter-Net Promoter Score (eNPS) von 20.
- **Erhöhung des Frauenanteils in Führungspositionen** auf mindestens 30 %.



Unternehmensführung und Unternehmenskultur.

UNTERNEHMENSFÜHRUNG (G) Themen.

- **Kapsch Group Code of Conduct:** Beschreibt Grundsätze, Werte und Verhaltensregeln.
- **Informationssicherheit:** Strukturiertes Managementsystem sorgt für den Schutz von Kunden- und Benutzerdaten.
- **Compliance:** Organisation, Maßnahmen und Schulungen zur Verhinderung von Korruption und Bestechung.

Ziele.

- **Keine Vorfälle, Verurteilungen oder Strafen** in allen Bereichen.

Strategie.

Strategy wurde in 2024/25 angepasst.



Weiterentwicklung des bestehenden Geschäfts.

KTC konzentriert sich auf die **Kernkompetenzen Maut** und **Verkehrsmanagement** und investiert in Lösungen und Kapazitäten.

Die Haupttätigkeit ist und bleibt das **Projektgeschäft**, für das KTC **Exzellenz** in den Bereichen Systemintegration, Projektabwicklung und Betrieb entwickelt.



Aktive Rolle in der Transformation der Industrie.

KTC übernimmt eine aktive Rolle bei der Transformation der Branche und des Geschäfts mit **innovativen Lösungen**.

In Zukunft müssen die Beziehungen zwischen den Stakeholdern in der vernetzten Mobilitätsbranche von einem **Vermittler** verwaltet werden.



Technologie-, Innovations- und Themenführerschaft.

Technologieführerschaft. KTC verfolgt ein kontinuierliches Programm zur technologischen Transformation.

Innovationsführerschaft. KTC hinterfragt sich ständig selbst und passt sich den Veränderungen in der Branche an.

Vordenkerrolle. Kunden wenden sich an KTC, weil sie den Rat und die Meinung schätzen.



Identität.

KTC ist ein **weltweit anerkannter** Anbieter von **durchgängigen Verkehrslösungen** für eine gesunde Welt ohne Stau.



Mission.

KTC schafft **innovative Lösungen für nachhaltige Mobilität**, um Nutzern zu ermöglichen, ihr Ziel bequem, pünktlich, sicher, effizient und mit minimalen Umweltauswirkungen zu erreichen



Ziele.

KTC ist als **Vordenker** in der Industrie anerkannt.
KTC **steigert die Umsätze** und wächst stärker als der Markt.



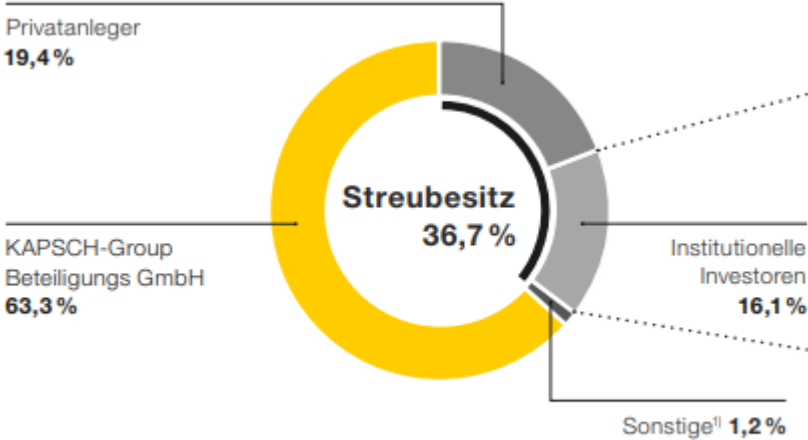
Vision.

Die Grenzen der Mobilität herausfordern für eine gesunde Welt ohne Stau.

Kapsch TrafficCom Aktie.

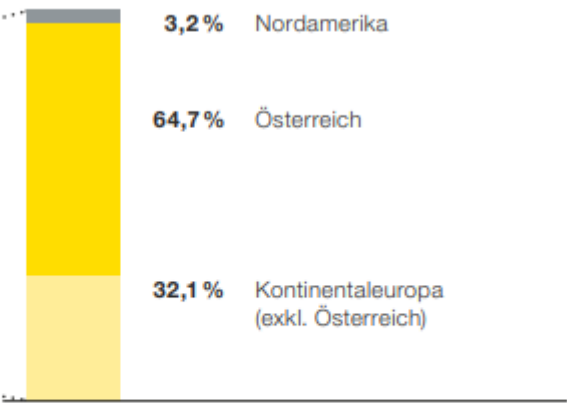
KAPSCH-Group Beteiligungs GmbH ist Mehrheitsaktionärin der in Wien am Prime Market notierten KTC AG.

 Aktionärsstruktur.



¹⁾ Handelspositionen und nicht identifizierbare Aktionäre

 Institutionelle Investoren nach Region.



Quelle: Aktionärserhebung März 2025

 Analysen*.

Erste Group	
Hold	€ 5,80
Montega	
Buy	€ 6,50
ODDO BHF	
Buy	€ 7,50

* Per 27. Februar 2026

 Ausgewählte Termine.

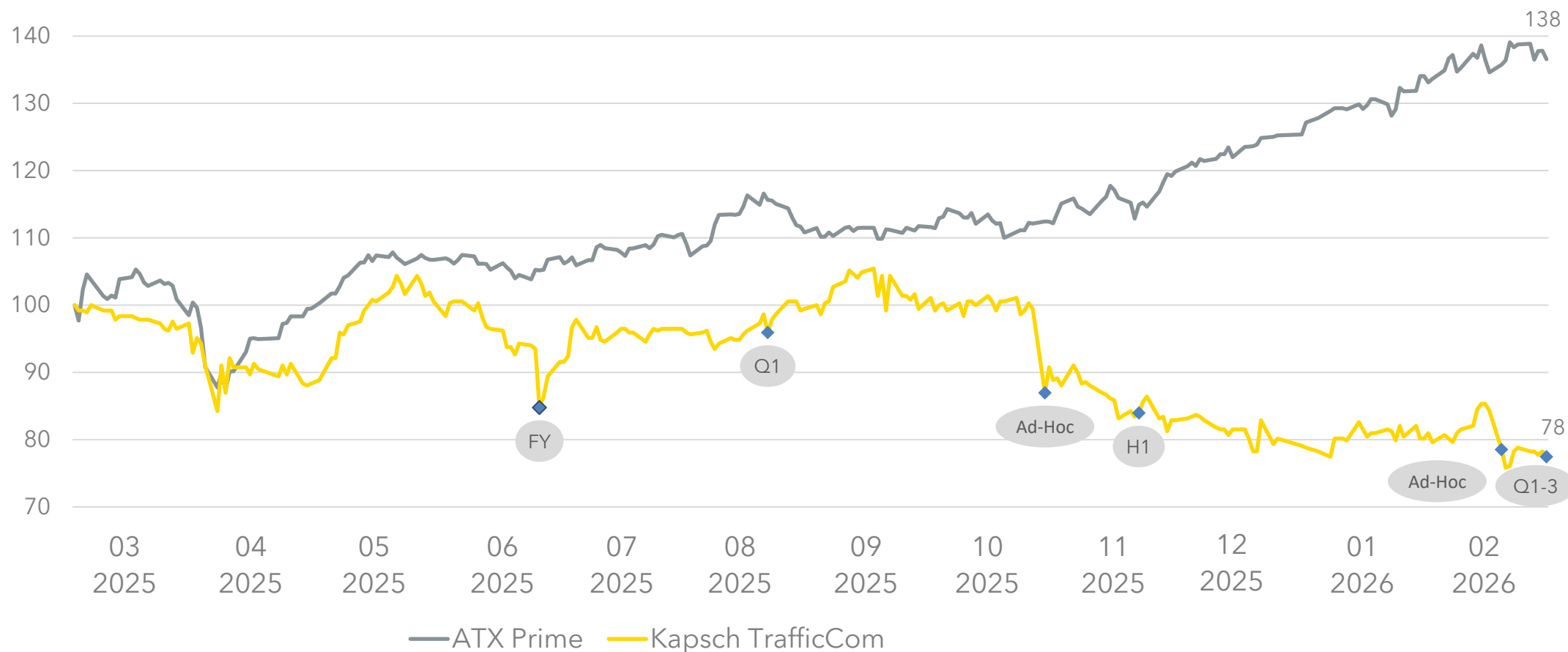
17. Juni 2026	Ergebnis für GJ 2025/26
26. August 2026	Ergebnis für Q1 2026/27
Weitere Informationen:	www.kapsch.net/ir

 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.

Kapsch Traffic Com Aktie konnte in den letzten 12 Monaten nicht mit der ATX Prime Benchmark mithalten, allerdings weisen die Kursziele der Analysten durchgängig auf ein positives Kurspotenzial.



Finanzielle Entwicklung in den vergangenen 10 Jahren.

Ertragskennzahlen	2015/16		2016/17		2017/18		2018/19		2019/20		2020/21		2021/22		2022/23		2023/24		2024/25	
Umsatz (+/- zu Vorjahr)	526	+15%	649	+23%	693	+7%	738	+6%	731	-1%	505	-31%	520	+3%	553	+7%	539	-3%	530	-2%
EBITDA (Marge)	77	15%	78	12%	65	9%	72	10%	14	2%	-67	-13%	33	6%	27	5%	89	16%	29	6%
EBIT (Marge)	62	12%	60	9%	50	7%	57	8%	-39	-5%	-123	-24%	11	2%	5	1%	70	13%	13	2%
Periodenergebnis	37		43		28		47		-56		-105		-6		-24		22		-3	
Ergebnis je Aktie in EUR	2,4		3,4		2,2		3,7		-3,7		-7,9		-0,7		-1,9		1,7		-0,5	
Geschäftssegmente	2015/16		2016/17		2017/18		2018/19		2019/20		2020/21		2021/22		2022/23		2023/24		2024/25	
Maut																				
Umsatz (+/- zu Vorjahr)	442	+14%	468	+6%	522	+11%	558	+7%	564	+1%	358	-36%	370	+3%	403	+9%	378	-6%	393	+4%
EBIT (Marge)	64	14%	66	14%	54	10%	65	12%	2	0%	-117	-33%	3	1%	-9	-2%	54	14%	12	3%
Verkehrsmanagement																				
Umsatz (+/- zu Vorjahr)	84	+25%	180	+114%	172	-5%	179	+5%	168	-6%	147	-12%	150	+2%	150	+0%	161	+7%	137	-15%
EBIT (Marge)	-1	-2%	-5	-3%	-3	-2%	-8	-4%	-41	-24%	-6	-4%	8	5%	15	10%	16	10%	1	0%
Regionen	2015/16		2016/17		2017/18		2018/19		2019/20		2020/21		2021/22		2022/23		2023/24		2024/25	
EMEA (Anteil Gesamtumsatz)	372	71%	408	63%	442	64%	431	58%	404	55%	277	55%	282	54%	273	49%	279	52%	257	49%
Americas (Anteil Gesamtumsatz)	118	23%	195	30%	209	30%	253	34%	294	40%	205	41%	212	41%	249	45%	232	43%	249	47%
APAC (Anteil Gesamtumsatz)	36	7%	45	7%	42	6%	53	7%	34	5%	23	5%	26	5%	32	6%	28	5%	24	4%
Bilanzkennzahlen	03/2016		03/2017		03/2018		03/2019		03/2020		03/2021		03/2022		03/2023		03/2024		03/2025	
Bilanzsumme	514		649		621		677		727		593		512		480		444		454	
Eigenkapital (Eigenkapitalquote)	231	45%	227	35%	230	37%	259	38%	183	25%	85	14%	78	15%	51	11%	83	19%	91	20%
Nettoliquidität (+)/-verschuldung (-) (Verschuldungsgrad)	34		20		16		-74	28%	-176	96%	-170	200%	-158	203%	-186	363%	-106	127%	-101	111%
Nettoumlaufvermögen	184		127		117		193		168		91		71		79		79		72	
Cashflow	2015/16		2016/17		2017/18		2018/19		2019/20		2020/21		2021/22		2022/23		2023/24		2024/25	
Nettoinvestitionen	7		12		9		12		11		5		5		3		5		8	
Free Cashflow	91		17		22		-58		2		4		17		3		106		21	
Mitarbeiter*innen (zum Stichtag)	3.716		4.823		5.259		4.981		5.104		4.657		4.220		4.039		4.054		3.041	
Aktienkurs (zum Stichtag)	29,8		42,0		39,8		30,2		17,1		14,9		14,3		12,5		8,5		7,2	



Kapsch TrafficCom

Aktuelle Ergebnisse.

Headlines.

Geschäftsjahr (GJ) 2024/25 (1. April 2024 bis 31. März 2025).



Geschäftsentwicklung zeigt eine leichte Verbesserung.



Entkonsolidierungen reduzierten Umsatz auf € 530 Mio.



EBIT erreichte € 13 Mio.; Vorjahreszahlen nicht vergleichbar.



Eigenkapitalquote auf 20% gestiegen, Verschuldungsgrad auf 111% reduziert.



Ausblick 2025/26: Geringerer Umsatz bei EBIT-Steigerung; positive Einmaleffekte möglich.

Ausgewählte Kennzahlen.

GJ 2024/25.

1. April 2024 bis 31. März 2025

Umsatz

€ 530,3 Mio. (-1,6% ▼)

GJ 2023/24: € 538,8 Mio.



Periodenergebnis (den Anteilseignern zurechenbar)

€ -6,9 Mio. (▼)

GJ 2023/24: € 23,2 Mio.



EBIT

€ 12,6 Mio. (-82,1% ▼)

GJ 2023/24: € 70,3 Mio.



Nettoverschuldung

(31. März 2025)

€ 101,5 Mio. (-4,3% ▼)

31. März 2024: € 106,0 Mio.



EBIT-Marge

2,4% (-10,7 PP ▼)

GJ 2023/24: 13,0%



Bilanzsumme (31. März 2025)

€ 454,4 Mio. (+2,4% ↗)

31. März 2024: € 443,7 Mio.



Free Cashflow

€ 21,2 Mio. (-79,9% ▼)

GJ 2023/24: € 105,7 Mio.



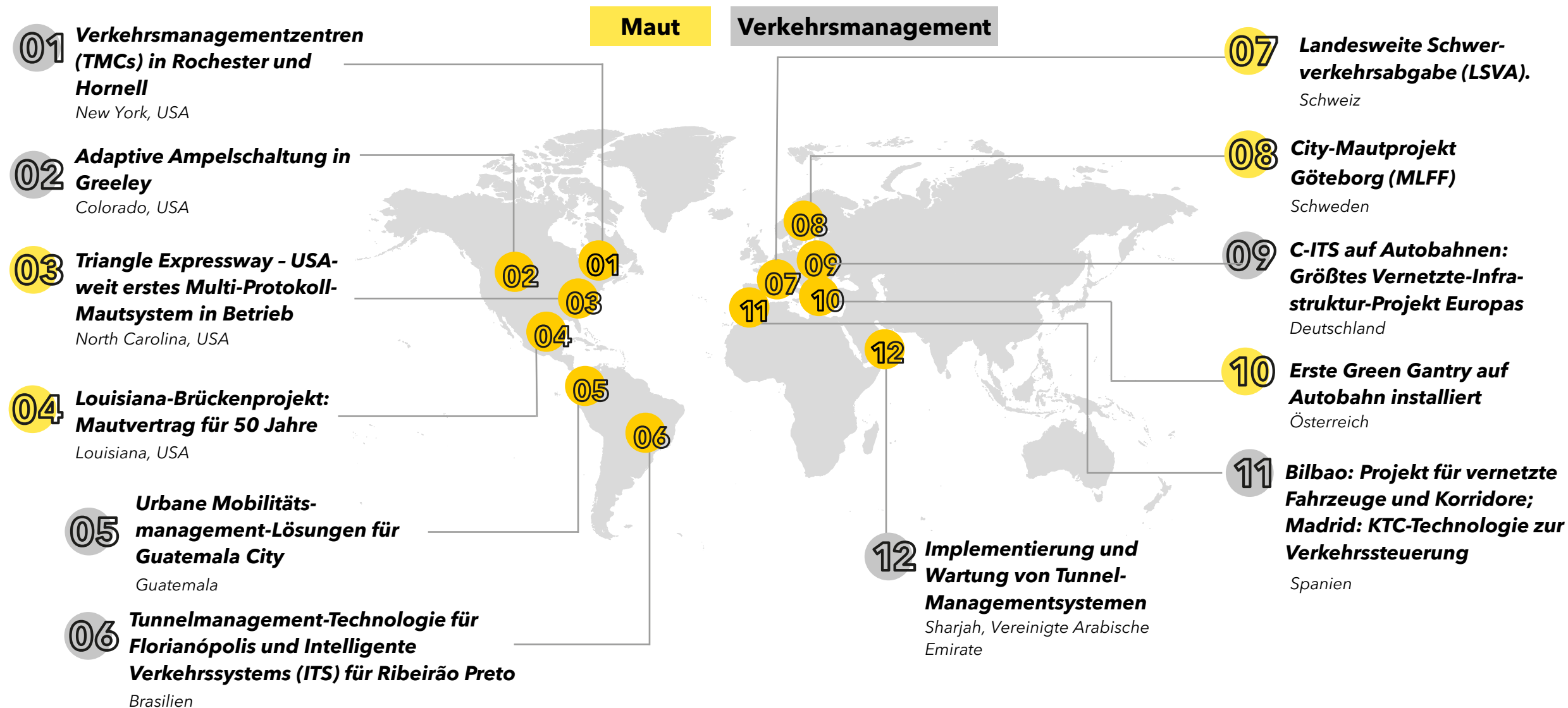
Eigenkapitalquote (31. März 2025)

20,0% (+1,2 PP ↗)

31. März 2024: 18,8 %



Ausgewählte Projekterfolge im Geschäftsjahr 2024/25.



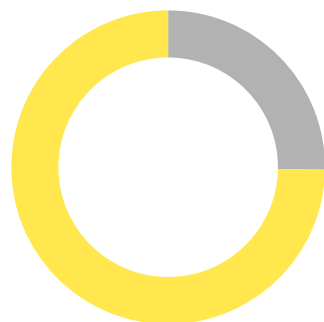
Umsatzrückgang um 1,6% auf € 530,3 Mio.

Entkonsolidierungen führten zu Umsatzentfall von EUR 22 Mio., womit der rechnerische Vorjahresvergleichswert bei EUR 517 Mio (+3%) liegt.



Segmente.

Maut um 4% gewachsen, Verkehrsmanagement deutlich unter Vorjahr.



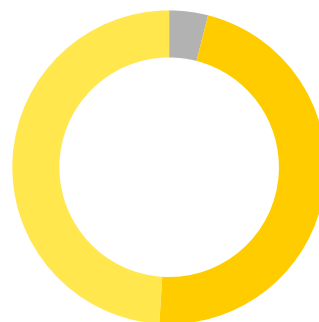
74% Maut
€ 393 Mio. (↗ +3,9%)

26% Verkehrsmanagement
€ 137 Mio. (↘ -14,5%)



Regionen.

Rückgang in EMEA durch Entkonsolidierungen, Zuwächse in Americas mit Potenzial.



49% EMEA
€ 257 Mio. (↘ -7,7%)

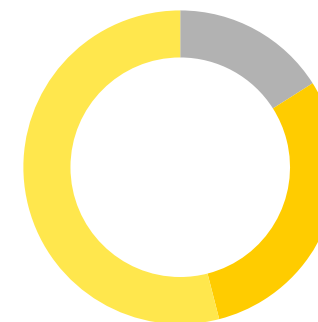
47% Americas
€ 249 Mio. (↗ +7,1%)

4% APAC
€ 24 Mio. (↘ -13,4%)



Geschäftstypen.

Zuwachs bei Errichtungsprojekten.



54% Betrieb
€ 285 Mio. (↘ -5,3%)

30% Errichtung
€ 161 Mio. (↗ +5,8%)

16% Komponenten
€ 84 Mio. (↘ -1,6%)

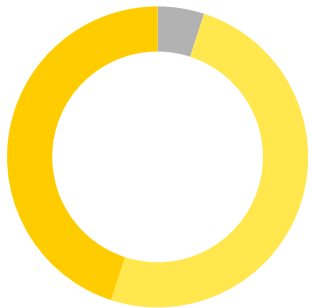
Segmente: Wachstum im Mautsegment sichtbar.

Entkonsolidierungen sind in beiden Segmenten sichtbar und führen zu Umsatzentfall und EBIT-Effekten.

Segment Maut.

Wenn nicht anders angegeben, alle Werte in € Mio.	2023/24	2024/25	+/-
Umsatz	378	393	+4%
Betrieb	208	206	-1%
Errichtung	97	105	+8%
Komponenten	74	83	+12%
EBIT	54	12	-78%
EBIT-Marge	14 %	3 %	-11 PP

Umsatz Segment Maut nach Regionen.



49 % EMEA
€ 193 Mio. (↗ +1,8%)

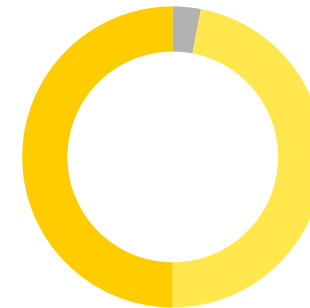
46 % Americas
€ 180 Mio. (↗ +9,2%)

5 % APAC
€ 20 Mio. (↘ -16,1%)

Segment Verkehrsmanagement.

Wenn nicht anders angegeben, alle Werte in € Mio.	2023/24	2024/25	+/-
Umsatz	161	137	-15%
Betrieb	93	79	-15%
Errichtung	56	57	+2%
Komponenten	12	1	-90%
EBIT	16	1	-97%
EBIT-Marge	10 %	0 %	-10 PP

Umsatz Segment Verkehrsmanagement nach Regionen.



47 % EMEA
€ 65 Mio. (↘ -27,6%)

50 % Americas
€ 69 Mio. (↗ +1,9%)

3 % APAC
€ 4 Mio. (↗ +3,5%)

Verbesserung des operativen Geschäftes.

Ertragskennzahlen nicht vergleichbar: Im Vorjahr positiver Deutschland-Effekt (€ +79 Mio. im EBIT), im Berichtsjahr Entkonsolidierungseffekte, insbesondere aus Verkauf der TMT Südafrika (€ -7 Mio.).

Wenn nicht anders angegeben, alle Werte in € Mio.

		2023/24	2024/25	+/-
Umsatz	01	538,8	530,3	-2%
Sonstige betriebliche Erträge		81,3	31,4	-61%
Veränderung des Bestandes an Fertigerzeugnissen und unfertigen Erzeugnissen		1,3	1,4	+8%
Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Herstellungsleistungen	02	-232,7	-198,6	-15%
Personalaufwand	03	-242,4	-250,6	+3%
Sonstige betriebliche Aufwendungen	01	-73,2	-90,5	+24%
Anteiliges Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen		15,4	5,6	-63%
EBITDA		88,5	29,0	-67%
Aufwand für planmäßige Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen		-18,3	-16,5	-10%
EBIT		70,3	12,6	-82%
EBIT-Marge		13,0 %	2,4 %	-11 PP

Wesentliche Einflussfaktoren im Geschäftsjahr 2024/25:

- 01 Umsatzentfall von EUR 22 Mio. gegenüber dem Vorjahr und Verluste aus Entkonsolidierung einiger Gesellschaften.
- 02 Keine wesentlichen weiteren negativen Projektmarginanpassungen in Nordamerika und Effizienz in der Projektabwicklung erhöht.
- 03 Personalaufwand stieg aufgrund Gehaltserhöhungen und geänderter Länderaufteilung; insgesamt Rückgang der Mitarbeiteranzahl.

Den Anteilseignern zurechenbares Periodenergebnis von € -6,9 Mio.

Nicht beherrschenden Anteilen zurechenbares Periodenergebnis aufgrund der Entkonsolidierungen einmalig erhöht.

Wenn nicht anders angegeben, alle Werte in € Mio.

		2023/24	2024/25	+/-
EBIT		70,3	12,6	-82%
Zinsen (Nettoeffekt)	01	-20,9	-7,2	-66%
FX (Nettoeffekt)		-0,5	-0,5	4%
Sonstige (Nettoeffekt)	02	-8,7	-9,2	5%
Finanzergebnis		-30,1	-16,9	44%
Anteiliges Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen als Finanzinvestitionen		-3,2	0,0	—
Ergebnis vor Steuern		36,9	-4,3	—
Ertragsteuern		-14,6	1,2	—
Periodenergebnis		22,3	-3,1	—
Nicht beherrschende Anteile	03	-0,9	3,8	—
Periodenergebnis den Aktionären zurechenbar		23,2	-6,9	—
Ergebnis je Aktie (EPS) in €		1,72	-0,48	—

Wesentliche Einflussfaktoren im Geschäftsjahr 2024/25:

- 01 Deutlicher Rückgang des Zinsaufwands aufgrund geringeren Zinsniveaus und im Vorjahr Einmalkosten (Neustrukturierung der Finanzierung).
- 02 Hyperinflationsanpassungen: € -4,8 Mio. nach € -7,0 Mio. im Vorjahr.
- 03 Nicht beherrschenden Anteilen zurechenbares Periodenergebnis einmalig erhöht.

Headlines.

Q1-Q3 2025/26 (1. April 2025 bis 31. Dezember 2025).



**Umsatzrückgang
um 25% auf
€ 307 Mio.**



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



**EBIT-Steigerung auf
€ 12 Mio. aufgrund
des Ertrags aus
Deutschland.**



**Anpassung der
Kostenbasis auf
aktuelles
Umsatzniveau.**



**Ausblick für
Gesamtjahr 2025/26
erneut reduziert:
Umsatz rund € 420 Mio.
EBIT rund € 7 Mio.**

Ausgewählte Kennzahlen.

Q1-Q3 2025/26.

1. April 2025 bis 31. Dezember 2025

Umsatz

€ 307,4 Mio. (-25,1% ↘)

Q1-Q3 2024/25: € 410,6 Mio.



Periodenergebnis (den Anteilseignern zurechenbar)

€ 2,7 Mio. (↗)

Q1-Q3 2024/25: € -7,1 Mio.



EBIT

€ 12,4 Mio. (>+100% ↗)

Q1-Q3 2024/25: € 5,9 Mio.



Nettoverschuldung

(31. Dezember 2025)

€ 103,2 Mio. (+1,7% ↗)

31. März 2025: € 101,5 Mio.



EBIT-Marge

4,0% (+2,6 PP ↗)

Q1-Q3 2024/25: 1,4%



Bilanzsumme

(31. Dezember 2025)

€ 429,3 Mio. (-5,5% ↘)

31. März 2025: € 454,4 Mio.



Free Cashflow

€ 7,5 Mio. (-68,5% ↘)

Q1-Q3 2024/25: € 23,8 Mio.



Eigenkapitalquote

(31. Dezember 2025)

22,6% (+2,5 PP ↗)

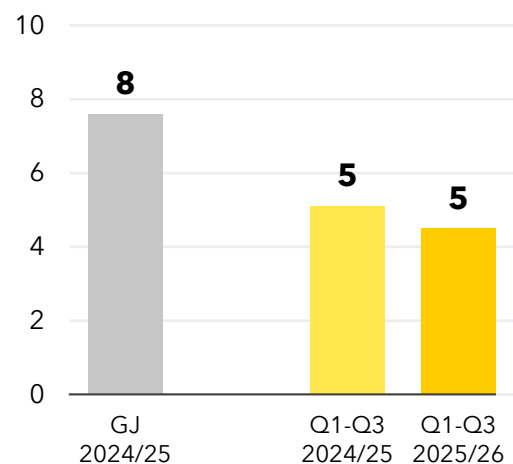
31. März 2025: 20,0%



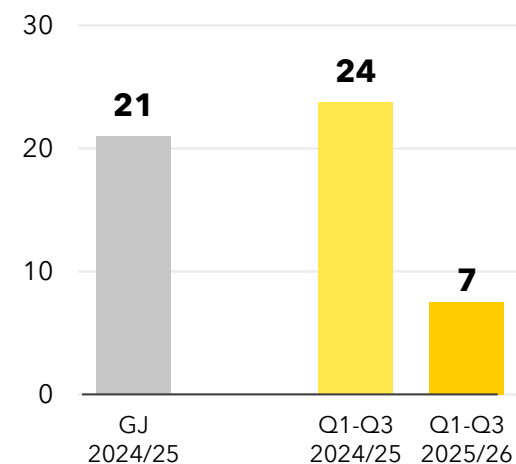
Reduktion der Verbindlichkeiten, aber auch geringere liquide Mittel.

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

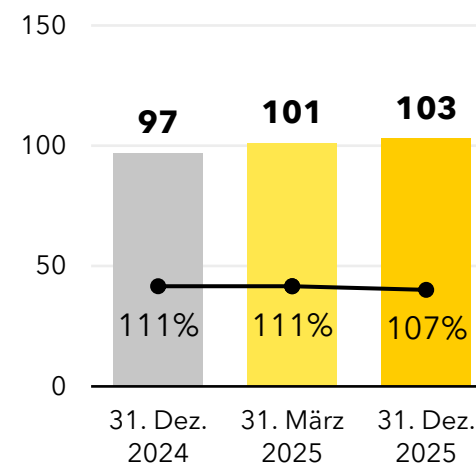
Nettoinvestitionen.



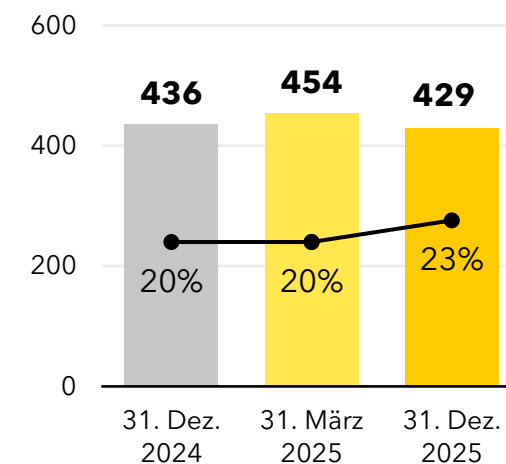
Free Cashflow.



Nettoverschuldung, Gearing.



Bilanzsumme, EK-Quote.



- **Nettoinvestitionen auf Vorjahresniveau;** im Berichtszeitraum neues ERP-System und Übersiedlung der Produktion in Nordamerika.

- **Free Cashflow mit € 7,5 Mio. positiv;** Nettoumlaufvermögen in Summe konstant.

- **Verschuldungsgrad auf konstantem Niveau,** leichter Rückgang im Berichtszeitraum.

- **Eigenkapitalquote auf 22,6% gestiegen** durch Ergebnisverbesserung und Rückgang der Bilanzsumme.

Ausblick.

Geschäftsjahr 2025/26.

Weiterhin starker Fokus auf kostenseitige Anpassungen an das aktuelle Umsatzniveau.



Umsatzrückgang auf rund € 420 Mio. erwartet.

Entkonsolidierungen im Geschäftsjahr 2024/25 und anhaltend schwieriges Marktumfeld.



EBIT von rund € 7 Mio.

unter Berücksichtigung des Ertrags aus Deutschland.



Kontakt.



Doris Gstatter | Marcus Handl | Teresa Hartlieb

Marcus Handl

Investor Relations Officer

Teresa Hartlieb

Investor Relations & ESG Manager

Doris Gstatter

ESG Officer

Kapsch TrafficCom AG
Am Europlatz 2
1120 Wien, Österreich

www.kapsch.net/ir

E-Mail: 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.