



Kapsch TrafficCom

Ergebnis für das 1. Halbjahr 2023/24.

15. November 2023.

Haftungsausschluss.

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

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

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

Diese Präsentation enthält in die Zukunft gerichtete Aussagen, die auf Überzeugungen und Annahmen des Managements von Kapsch TrafficCom beruhen, die 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 unbekanntem 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.

Headlines.

1. Halbjahr 2023/24 (1. April 2023 bis 30. September 2023).



Mittelzufluss aus Einigung in Deutschland.

- Mittelzufluss von bislang € 79 Mio. erhalten.
- Gesamt-Nettomittelzufluss unverändert mit € 100 Mio. erwartet.
- Gesamter Ergebniseffekt im 1. Halbjahr enthalten.



Einigung mit EBIT-Effekt von € 72 Mio.

- Umsatz mit € 266 Mio. auf Vorjahresniveau.
- EBIT steigt von € 5 Mio. auf € 73 Mio.
- EBIT ohne Einigung in DE auf € 1 Mio. nach €-4 Mio. im ersten Quartal.



Finanzielle Lage signifikant verbessert.

- Eigenkapital steigt von 11 % auf 19 %.
- Bankverbindlichkeiten um € 63 Mio. reduziert.
- Nettoverschuldung sinkt um € 44 Mio., Gearing von 363 % auf 153 %.



Solide Grundlage für die Zukunft.

- Auftragseingang mit € 480 Mio. verdoppelt.
- Auftragsstand aktuell mit € 1,4 Mrd. auf 2,5-fachem Vorjahresumsatz.
- Weitere Projekt-Ausschreibungen vor Vergabe.



Weitere Reduktion der Verschuldung.

- Ziel ist längerfristig Mindest-Niveau von Nettoverschuldung zu EBITDA von 3,0x.
- Zielerreichung mit Einigung in DE und weiteren Mittelzuflüssen nunmehr unmittelbar möglich.

Ausgewählte Kennzahlen.

H1 2023/24.

1. April 2023 bis 30. September 2023

Umsatz

€ 266,4 Mio. (+0,6 % ↗)

H1 2022/23: € 264,8 Mio.



Periodenergebnis (den Anteilseignern zurechenbar)

€ 46,6 Mio. (> +500 % ↗)

H1 2022/23: € 0,3 Mio.



EBIT

€ 73,1 Mio. (> +500 % ↗)

H1 2022/23: € 4,7 Mio.



Nettoverschuldung (30. Sept. 2023)

€ 141,7 Mio. (-23,9 % ↘)

31. März 2023: € 186,3 Mio.



EBIT-Marge

27,5 % (+25,7 PP ↗)

H1 2022/23: 1,8 %



Bilanzsumme (30. Sept. 2023)

€ 482,5 Mio. (+0,5 % ↗)

31. März 2023: € 480,1 Mio.

Free Cashflow

€ 48,5 Mio. (↗)

H1 2022/23: € -11,4 Mio.



Eigenkapitalquote (30. Sept. 2023)

19,2 % (+8,5 PP ↗)

31. März 2023: 10,7 %



Mittelzufluss aus Einigung in Deutschland.

Finanzielle Lage signifikant verbessert.

Joint Venture autoTicket erhielt von Bundesrepublik Deutschland € 243 Mio. Entschädigung.

Auswirkungen für Kapsch TrafficCom per 30. September 2023:



Mittelzufluss von € 79,2 Mio. bereits erhalten.

- Insgesamt Nettomittelzufluss von zumindest rund € 100 Mio. erwartet.



Ergebniseffekt im EBIT von € 72,0 Mio.

- Davon € 66,3 Mio. als sonstige betriebliche Erträge und € 8,2 Mio. als anteiliges Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen verbucht; € 2,5 Mio. für Kosten rückgestellt.



Rückzahlung von Finanzverbindlichkeiten im Ausmaß von € 62,5 Mio.

- Insbesondere hochverzinsten Kredite und zur Hälfte gestundete Rate des Schuldscheindarlehens.



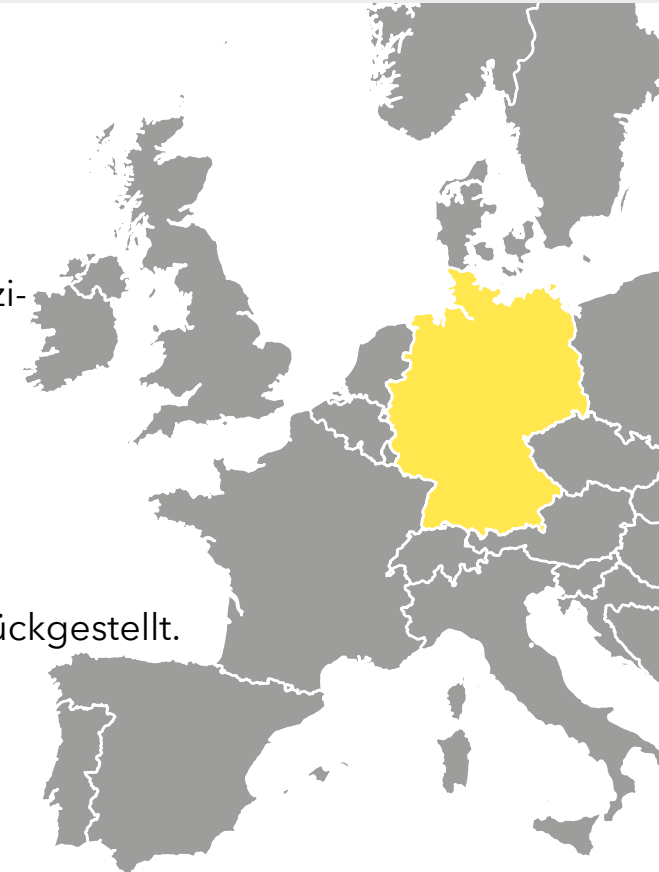
Finanzergebnis mit € -9,3 Mio. belastet.

- Einmalige Bearbeitungsgebühren und Zinsaufgeld. Zinsaufgeld zur Hälfte abgegolten, zur Hälfte rückgestellt.



Noch zu erwartender Anteil wird keinen weiteren Ergebniseffekt haben.

- Verbleibender Nettomittelzufluss von zumindest rund € 20 Mio. erwartet.

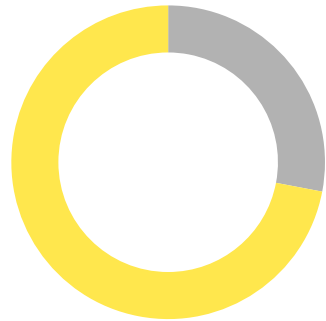


Umsatz mit € 266 Mio. auf Vorjahresniveau.

Bereinigt um Kundengutschrift im ersten Quartal liegt der Umsatz mit € 272 Mio. um 4 % über dem Vorjahr.

Segmente.

Verkehrsmanagement wächst um 12 %, leichter Rückgang im Mautsegment.

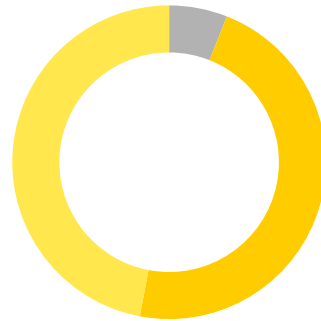


71% **Maut**
€ 189 Mio. (↘ -3,3 %)

29% **Verkehrsmanagement**
€ 78 Mio. (↗ +11,6 %)

Regionen.

Erholung in Region EMEA, weiterhin leichtes Wachstum in APAC, Rückgang in Americas.



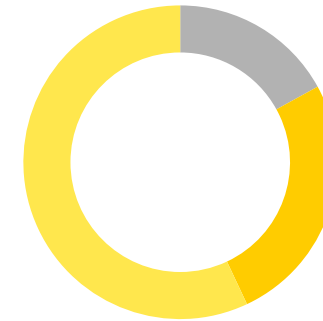
50% **EMEA**
€ 133 Mio. (↗ +5,6 %)

44% **Americas**
€ 118 Mio. (↘ -4,8 %)

6% **APAC**
€ 16 Mio. (↗ +3,3 %)

Geschäftstypen.

Zuwächse bei Errichtung und Komponenten, Betriebsumsätze leicht rückgängig.



55% **Betrieb**
€ 146 Mio. (↘ -1,3 %)

29% **Errichtung**
€ 77 Mio. (↗ +3,5 %)

16% **Komponenten**
€ 43 Mio. (↗ +2,3 %)

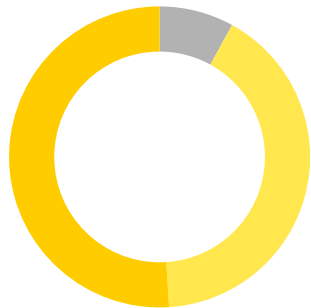
Segmente: Wachstum im Verkehrsmanagement sichtbar.

EBIT im Mautsegment durch Mittelzufluss aus Einigung in Deutschland außerordentlich gestiegen.

Segment Maut.

Wenn nicht anders angegeben, alle Werte in € Mio.	H1 2022/23	H1 2023/24	+/-
Umsatz	195	189	-3 %
Errichtung	54	51	-6 %
Betrieb	102	100	-2 %
Komponenten	39	38	-2 %
EBIT	2	64	>+500 %
EBIT-Marge	1 %	34 %	+33 PP

Umsatz Segment Maut nach Regionen.



46% **EMEA**
€ 87 Mio. (↘ -1,6 %)

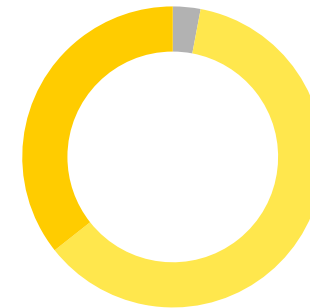
47% **Americas**
€ 88 Mio. (↘ -6,4 %)

7% **APAC**
€ 14 Mio. (↗ +7,4 %)

Segment Verkehrsmanagement.

Wenn nicht anders angegeben, alle Werte in € Mio.	H1 2022/23	H1 2023/24	+/-
Umsatz	69	77	+12 %
Errichtung	20	27	+30 %
Betrieb	46	47	+0 %
Komponenten	3	4	+71 %
EBIT	2	9	>+100 %
EBIT-Marge	3 %	11 %	+8 PP

Umsatz Segment Verkehrsmanagement nach Regionen.



60% **EMEA**
€ 46 Mio. (↗ +23 %)

38% **Americas**
€ 29 Mio. (↘ -0 %)

3% **APAC**
€ 2 Mio. (↘ -19 %)

EBIT stieg auf € 73 Mio. und liegt ohne Deutschland-Effekt bei € 1 Mio.

Restrukturierungsmaßnahmen wirken positiv auf Personal- und sonstigen betrieblichen Aufwand, werden aber vorerst noch von gestiegenem Aufwand für Material und sonstige bezogene Herstellungsleistungen überschattet.

Wenn nicht anders angegeben, alle Werte in € Mio.	H1 2022/23	H1 2023/24	+/-
Umsatz	264,8	266,4	+1 %
Sonstige betriebliche Erträge	01 15,4	72,4	> 100 %
Veränderung des Bestandes an Fertigerzeugnissen und unfertigen Erzeugnissen	0,9	1,9	> 100 %
Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Herstellungsleistungen	02 -104,0	-114,7	+10 %
Personalaufwand	-125,6	-120,0	-4 %
Sonstige betriebliche Aufwendungen	03 -35,5	-31,7	-11 %
Anteiliges Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	01 -1,0	8,1	-
EBITDA	15,0	82,4	> 100 %
Aufwand für planmäßige Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen	-10,2	-9,2	-10 %
EBIT	4,7	73,1	> 500 %
EBIT-Marge	1,8 %	27,5%	25,7 PP

01 Entschädigung von Deutschland.

- Sonstige betriebliche Erträge € +66,3 Mio.
 - Anteiliges Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen € +8,2 Mio.
 - Rückstellung für noch erwartete Kosten € -2,5 Mio.
- Auswirkung auf EBIT/Veränderung zum Vorjahr: **€ +72,0 Mio.**

02 Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Herstellungsleistungen.

- Margenanpassungen bei abzuarbeitenden Projekten.
- Auswirkung auf EBIT: **€ -8,8 Mio.**
Veränderung zum Vorjahr: € -1,2 Mio.
- Erhöhte Materialkosten auch durch inflationsbedingte Preiserhöhungen.

03 Sonstige betriebliche Aufwendungen.

- Auflösung einer Forderungs-Wertberichtigung.
- Auswirkung auf EBIT/Veränderung zum Vorjahr: **€ +4,5 Mio.**

04 Operative Währungseffekte (netto)

- Auswirkung auf EBIT: **€ +2,9 Mio.**
Veränderung zum Vorjahr: € -6,3 Mio.

Den Anteilseignern zurechenbares Periodenergebnis von € 47 Mio.

Finanzergebnis von einmaligen Kosten belastet.

Wenn nicht anders angegeben, alle Werte in € Mio.	H1 2022/23	H1 2023/24	+/-
EBIT	4,7	73,1	> 500 %
Zinsen (Nettoeffekt) ①	-2,2	-15,2	> -500 %
FX (Nettoeffekt) ②	1,6	0,3	-79 %
Sonstige (Nettoeffekt)	-0,7	0,5	–
Finanzergebnis	-1,2	-14,4	> -500 %
Anteiliges Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen als Finanzinvestitionen	-0,6	-0,6	+10 %
Ergebnis vor Steuern	2,9	58,2	> 500 %
Ertragsteuern ③	-1,1	-11,2	> -500 %
Periodenergebnis	1,8	47,1	> 500 %
Nicht beherrschende Anteile	1,5	0,4	–
Periodenergebnis den Aktionären zurechenbar	0,3	46,6	> 500 %
Ergebnis je Aktie (EPS) in €	0,02	3,59	> 500 %

① Netto-Zins-Effekt.

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

Auswirkung auf Finanzergebnis: **€ -9,3 Mio.**

② Netto-FX-Effekt.

Auswirkung auf Finanzergebnis **€ +0,3 Mio.**
Veränderung zu Vorjahr: **€ -1,3 Mio.**

③ Ertragsteuern.

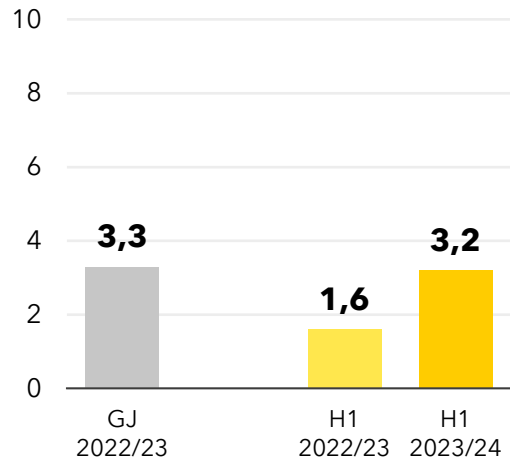
- Ohne Berücksichtigung der anteiligen Ergebnisse aus assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen; Veränderung der latenten Steuern.

Auswirkung auf Periodenergebnis: **€ -11,2 Mio.**
Veränderung zu Vorjahr: **€ -10,1 Mio.**

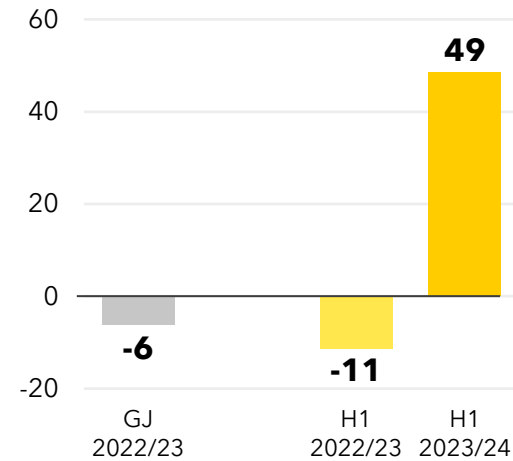
Finanzkennzahlen durch Mittelzufluss aus Deutschland signifikant verbessert.

Anstieg der Eigenkapitalquote auf 19 % und deutlich geringere Verschuldung: Gearing auf 153 % gesunken.

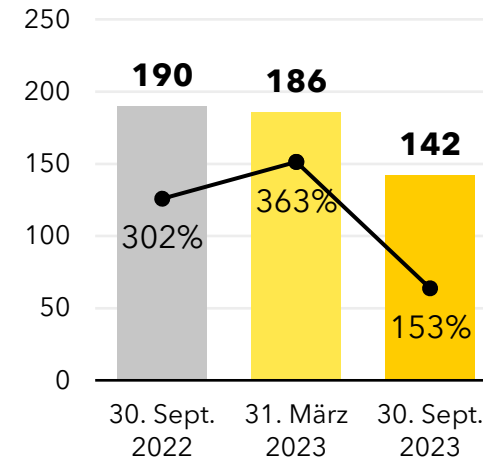
Nettoinvestitionen.



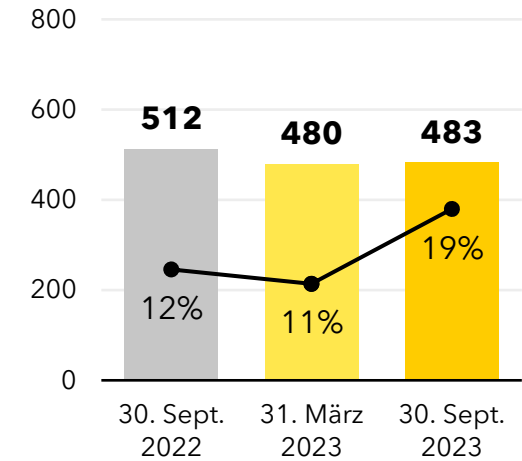
Free Cashflow.



Nettoverschuldung, Gearing.



Bilanzsumme, EK-Quote.



- **Verdoppelung der Nettoinvestitionen** zur Erweiterung der Produktionskapazitäten für Komponenten in Wien.
- **Free Cashflow mit € 48,5 Mio. positiv**, primär aufgrund des Deutschland-Effektes und trotz um 15,4 % gestiegenem Nettoumlaufvermögen.
- **Nettoverschuldung deutlich gesunken**, primär aufgrund des Rückgangs der Finanzverbindlichkeiten um € 43,9 Mio.
- **Eigenkapital um € 41,4 Mio. höher** als zum 31. März 2023, Eigenkapitalquote bei 19,2 %.

Unternehmerische Weiterentwicklung.

Ziel ist längerfristig ein Mindest-Niveau von Nettoverschuldung zu EBITDA von 3,0x.

Konsequente Restrukturierung zeigt Wirkung, aber Ergebnis noch gedämpft.

- Restrukturierung zeigt Wirkung, aber vorerst noch von gestiegenem Material- und Herstellungsaufwand überschattet.

Ziel: Möglichst rasche Steigerung des EBITDA auf zumindest € 35 Mio.

- Auftragseingang in H1 in Höhe von € 480 Mio. (beinahe Verdoppelung gegenüber H1 22/23).
- Auftragsstand mit rund € 1,4 Mrd. auf 2,5fachem Vorjahresumsatz.
- Weitere Projekt-Ausschreibungen vor Vergabe.
- Weitere Maßnahmen zur Effizienzsteigerung und Strategie-Review.

Ziel: Weitere Reduktion der Nettoverschuldung.

- Nettoverschuldung sank um € 44 Mio., Gearing von 363 % auf 153 %. Unmittelbare Zielerreichung möglich.
- Verbleibender Nettomittelzufluss von zumindest rund € 20 Mio. aus Einigung in Deutschland erwartet.
- Weitere Mittelzuflüsse von zumindest € 30 Mio. aus anhängigen Verfahren und anderen Maßnahmen angestrebt.
- Reduktion des im ersten Halbjahr um 15,4 % angestiegenen Nettoumlaufvermögens nötig.

Mittelfristig soll Vorkrisen-Umsatzniveau (2018/19) von € 740 Mio. erreicht werden.

Ausblick.

Geschäftsjahr 2023/24.

Fokus auf Neugeschäft, Kosten,
Liquidität und Finanzkennzahlen.



**Umsatzwachstum im einstelligen
Prozentbereich.**

2022/23: € 553,4 Mio.



**Signifikante Verbesserung des
operativen Ergebnisses (EBIT).**

2022/23: € 7,6 Mio.





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.