Kapsch TrafficCom

Investorenpräsentation.

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

August 2023

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**, Pionier in elektronischer **Maut**

~100 Standorte in **25 Ländern** mit **~4.000 Mitarbeiter*innen**

Durchgängige Lösungen **aus einer Hand**, mit eigener Fertigung

Regionaler Fokus auf Nord- und Lateinamerika, EMEA und Ozeanien

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

Kapsch TrafficCom

Produkte und Services / Berichtssegmente.

Intelligente Verkehrssysteme

Maut* 73 %	**Verkehrsmanagement*** 27 %
Errichtung	Errichtung
Betrieb	Betrieb
Komponenten	Komponenten
Mautdienstleistungen	**Demand Management**
Ventures	

Geschäftstypen

Errichtung **30 %** Betrieb **54 %** Komponenten **16 %**

* *Berichtssegmente*

Finanzkennzahlen.

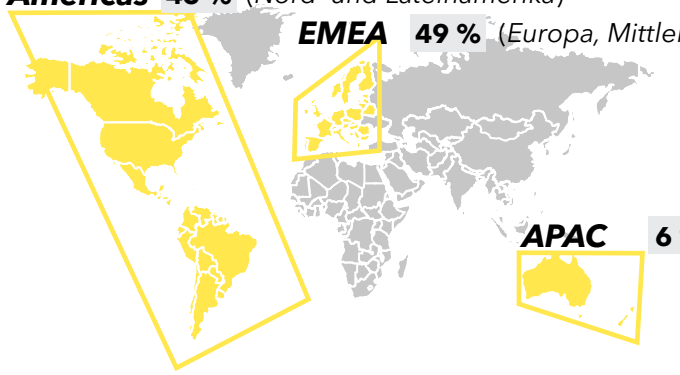
In € Mio. (gerundet) *Geschäftsjahr (1. April bis 31. März)*	**2019/20**	**2020/21**	**2021/22**	**2022/23**
Umsatz	731	505	520	553
EBIT	-39	-123	11	8
Free Cashflow	2	4	17	-6
Verschuldungsgrad	96 %	200 %	203 %	363 %
Eigenkapitalquote	25 %	14 %	15 %	11 %
Mitarbeiter*innen	5.104	4.657	4.220	4.039

Regionale Fokusmärkte.

Americas **45 %** (*Nord- und Lateinamerika*)

EMEA **49 %** (*Europa, Mittlerer Osten, Afrika*)

APAC **6 %** (*Asien-Pazifik*)



Alle Prozentangaben beziehen sich auf das Geschäftsjahr 2022/23.

Produkte und Services / Berichtssegmente.

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.

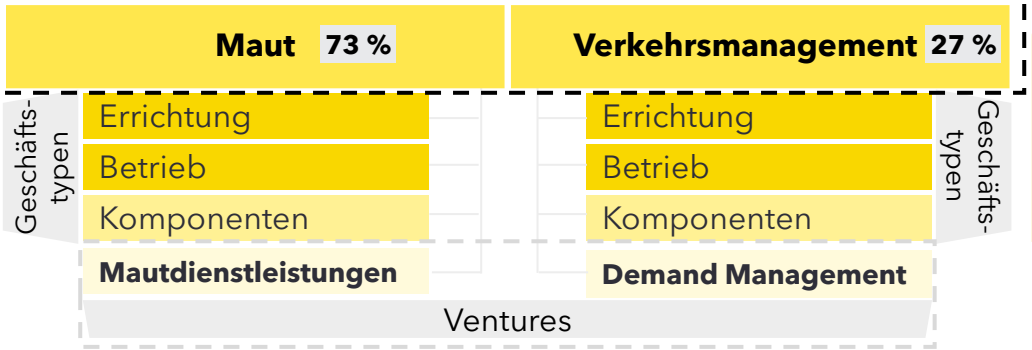
Europa:

- Europäischer elektronischer Mautdienst (EETS)
- Mautdienste für Pkws

USA:

- Maut-Zahlungs-App

Berichtssegmente.



Alle Prozentangaben beziehen sich auf das Geschäftsjahr 2022/23.

Verkehrsmanagement.

Kombiniert konventionelles Verkehrsmanagement mit **intelligenten Verkehrslösungen, Demand Management** und **Datendiensten**.

Verkehrsmanagement.

- Autobahnen
- Tunnel/Brücken
- Städte
- Korridore
- Vernetzte Mobilität / C-ITS

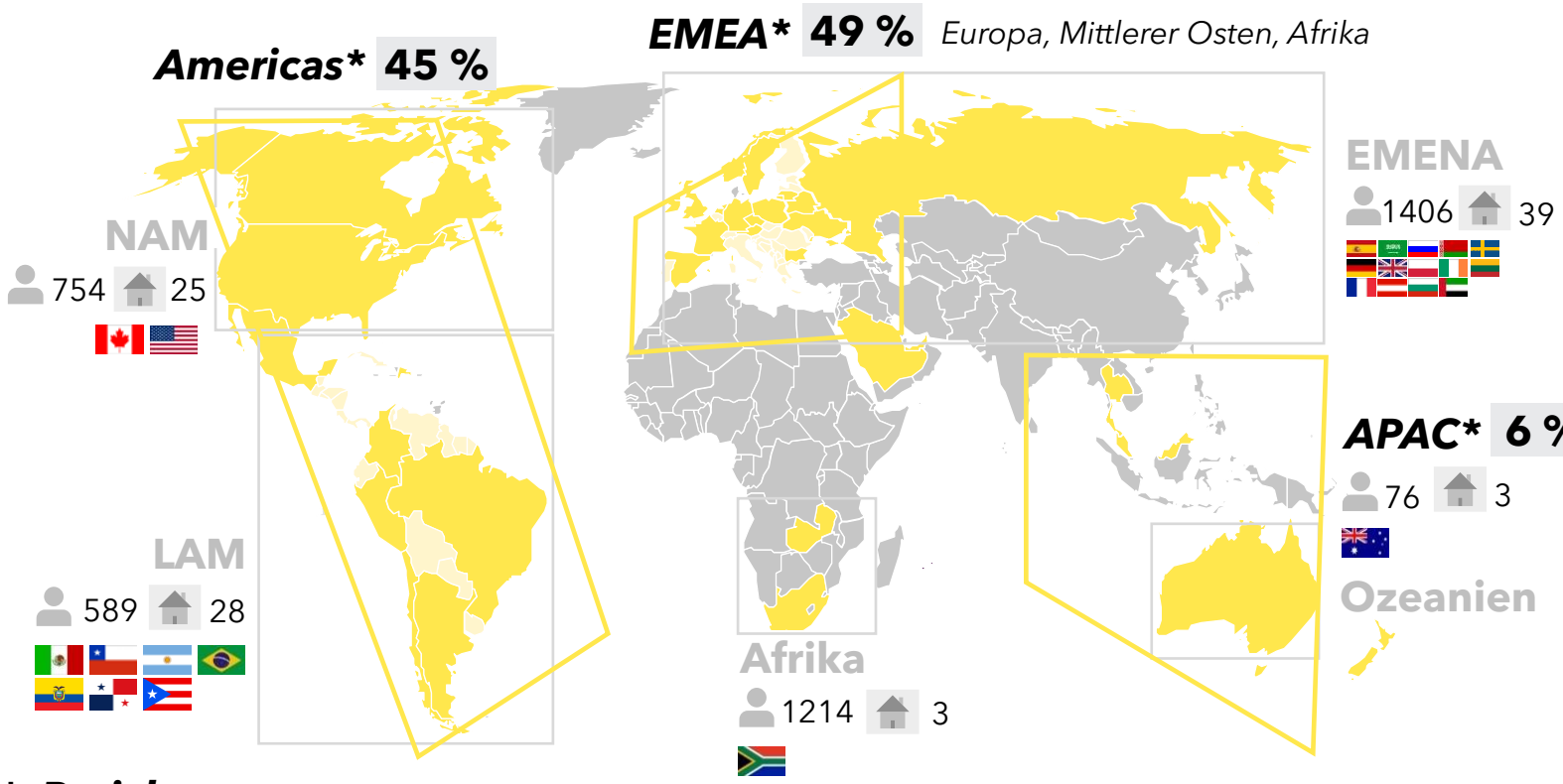
Demand Management.

- Intelligente Streckenführung
- Dynamische Preisbildung
- Ereignismanagement

Regionale Fokusmärkte.

Weltweit anerkannter Anbieter mit Projekterfolgen in mehr als 50 Ländern.

Regionaler Fokus in Nord- und Lateinamerika, Europa, Mittlerer Osten, Afrika und Asien-Pazifik



~100 Standorte in **25 Ländern** (Projekte in 50+ Ländern) mit **~4.000 Mitarbeiter*innen**

* ***Berichtssegmente***

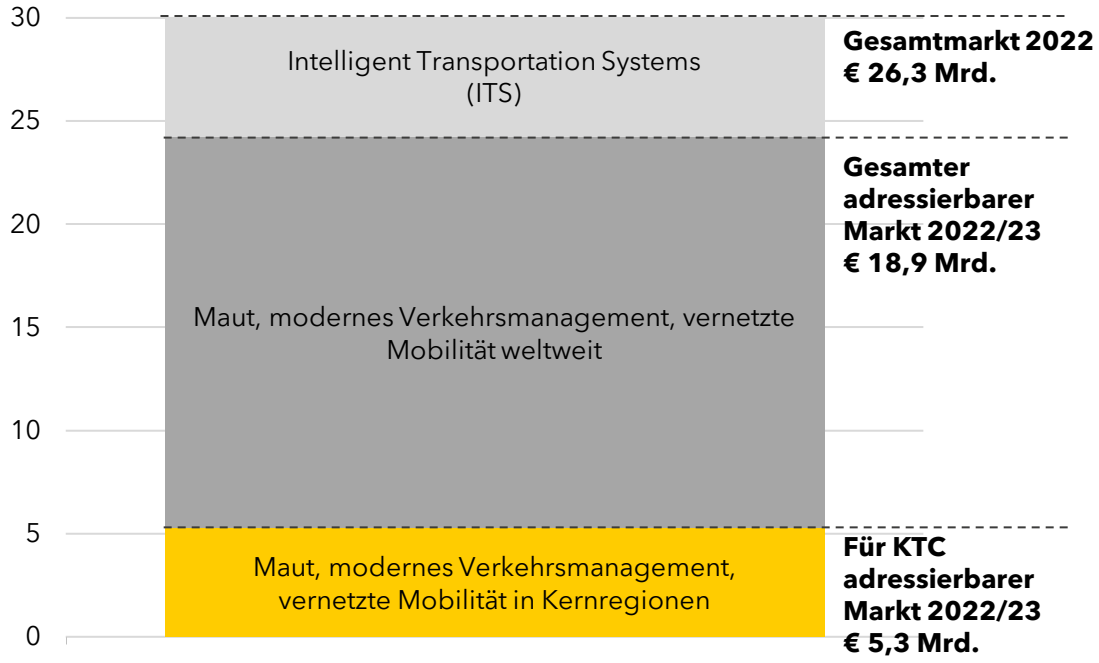
- Märkte mit zumindest einer rechtlichen Einheit
- Regionale Fokusmärkte ohne rechtliche Einheit
- Mitarbeiter*innen per 31. März 2023
- Bürostandorte per April 2023

Marktvolumen.

Zielmarkt und erwartete Marktentwicklung.

Adressierbarer Markt 2022/23.

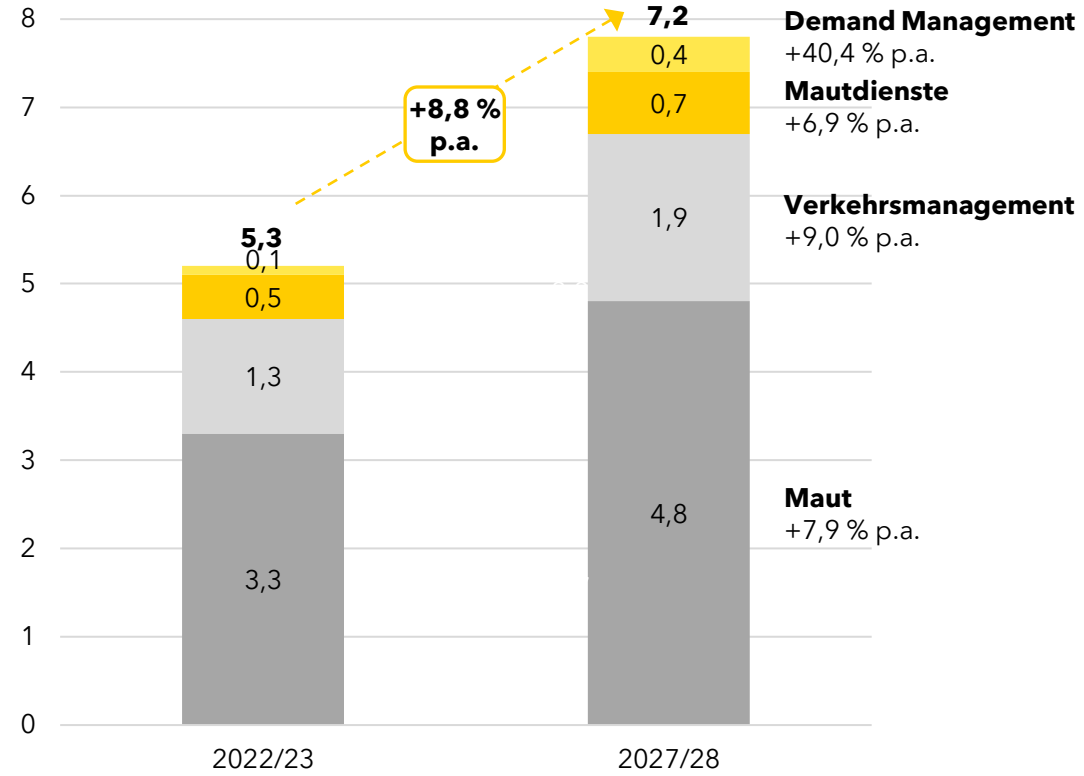
In € Mrd.



Quelle: Kapsch TrafficCom, Grand View Research

Für KTC adressierbarer Markt 2022/23-2027/28.

In € Mrd.



Markttreiber.

Verkehrsinfrastruktur & Finanzierung.

- Zahl der Fahrzeuge und Verkehr steigen
- E-Fahrzeuge → weniger Steuereinnahmen

Urbanisierung.

- 60 % der Bevölkerung in Städten bis 2030, 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 Mobilität ist wichtige Datenquelle
- KI zur Analyse, Simulation und Prognose

Veränderung im Geschäftsfeld.

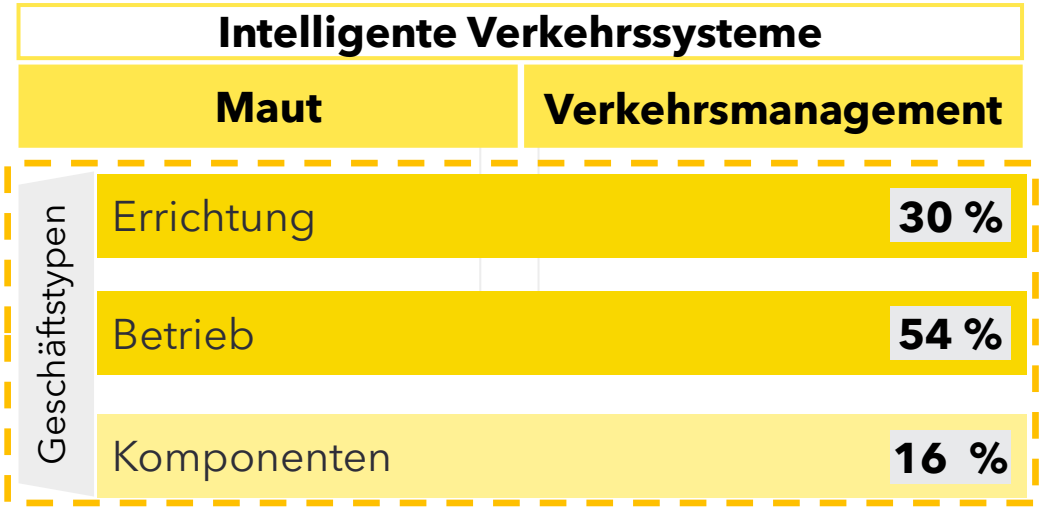
- Von Hardware zu Software-Plattformen
- Intelligente Infrastruktur

Geschäftsmodell.

Als One-Stop-Shop deckt Kapsch TrafficCom die gesamte Wertschöpfungskette ab.

Durchgängige Lösungen **aus einer Hand**;

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



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

von Komponenten über die Errichtung schlüsselfertiger Systeme bis zum Betrieb.

Errichtung.

Planung, Design, Errichtung von Anlagen und Anwendungen.

Betrieb.

Technischer und kommerzieller Betrieb von Systemen.

Komponenten.

Entwicklung und Produktion in eigenen Produktionsstätten in Österreich und Kanada oder Beschaffung von Komponenten.

Durchgängige Lösungen aus einer Hand.

Strategie 2027.

Marktführer im Bereich Maut und Verkehrsmanagement; Expansion in angrenzende Geschäftsfelder und Investitionen in Technologie.

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 stimmt mit der im Juni 2020 durchgeführten internen globalen Strategieumfrage zu potenziellen **neuen Geschäftsbereichen** überein.

Wir investieren in

- Intelligentes Verkehrsmanagement
- Demand Management
- Mautdienstleistungen

Investition in zukünftige Technologien.

Neben den Markt- und Produktentwicklungen legen wir 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.

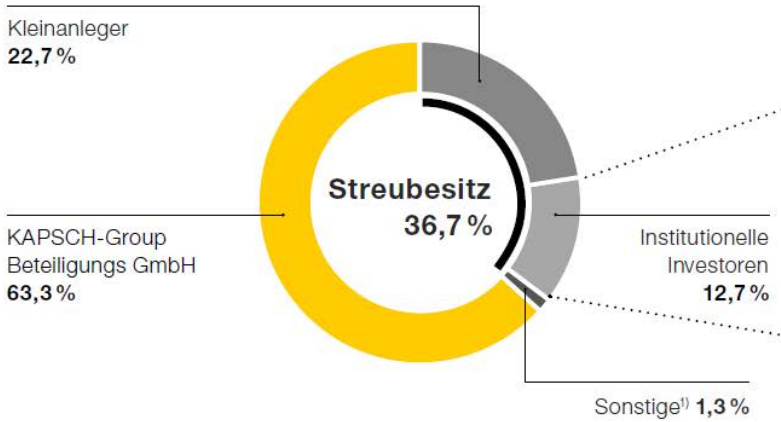
Wir **verdoppeln unsere Umsätze** und wachsen stärker als der Markt.

Unsere Vision

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

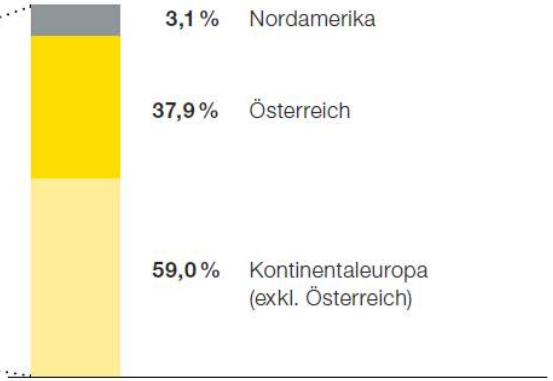
Kapsch TrafficCom Aktie.

Aktionärsstruktur.



[1] *Handelspositionen und nicht identifizierbare Aktionäre*

Institutionelle Investoren nach Region.



Quelle: Aktionärserhebung vom Mai 2023

Analysen*.

Erste Group	
Buy	€ 17,00
RBI (Raiffeisen Bank International)	
Hold	€ 12,50
ODDO BHF/FMR	
Buy	€ 18,60

* Per 10. August 2023

Ausgewählte Termine.

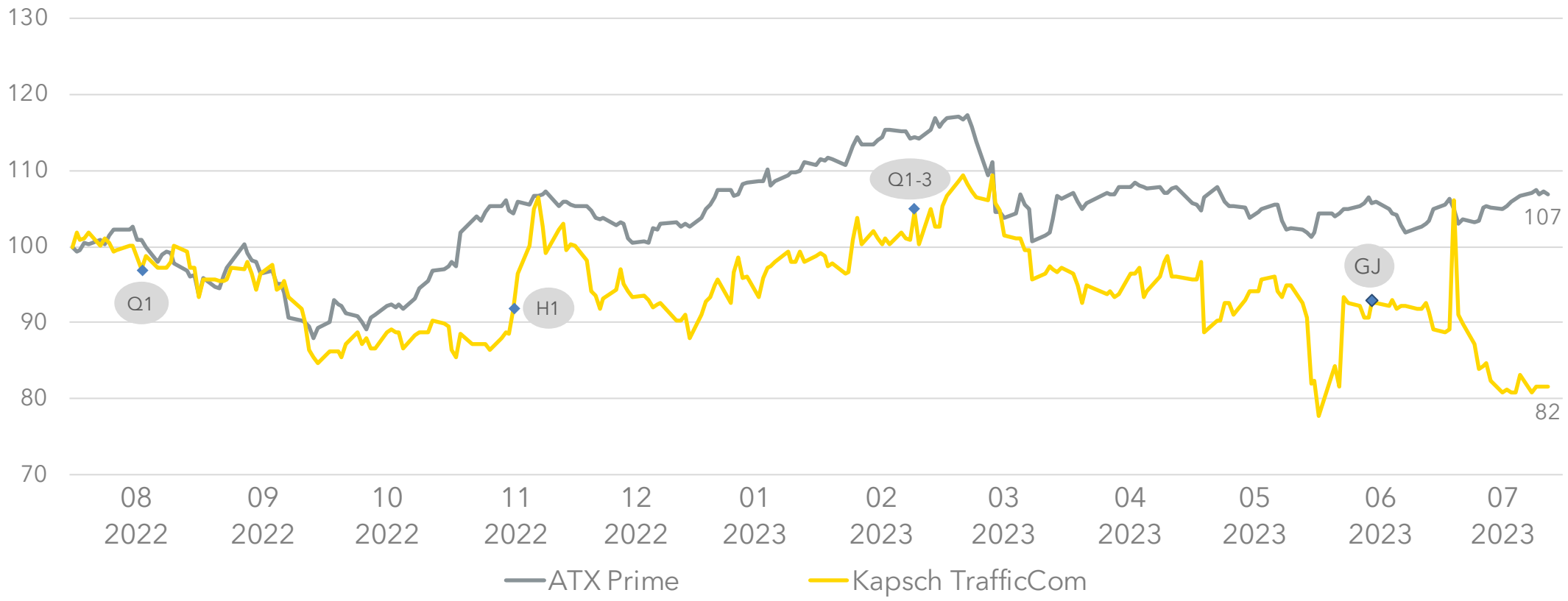
6. September 2023	Hauptversammlung
15. November 2023	Ergebnis H1 2023/24
Weitere Informationen:	www.kapsch.net/ir

Basisinformationen.

Notiert in Wien, Prime Market, seit 2007	ISIN: AT000KAPSCH9
Kapitalerhöhung im Jahr 2011	Reuters: KTCG.VI
Insgesamt 13 Mio. Aktien	Bloomberg: KTCG AV

Kursentwicklung der Kapsch TrafficCom Aktie (letzte 12 Monate).

Kapsch TrafficCom und ATX Prime.



Kapsch TrafficCom Standorte weltweit.

Per April 2023.

Region	Büros	Länder
EMEA	42	15
Americas	53	9
APAC	3	1
Gesamt	**98**	**25**

Die Entstehung von Kapsch TrafficCom bis zum Börsegang im Juni 2007.

Rund 130 Jahre in der sich ständig verändernden Elektronikindustrie.

1892

Gründung von Kapsch.

1991

Fachbereich Maut bei Kapsch.

Mauterhebung als Fachbereich innerhalb der Kapsch Aktiengesellschaft

1995

Pionier.

Auftrag für die Realisierung des landesweiten Ecopoint-Systems, des weltweit ersten emissionsbasierten Verkehrsmanagement-systems

1999

Pionier ETC.

Inbetriebnahme des weltweit ersten Systems zur elektronischen Mauterhebung im mehrspurigen Fließverkehr für eine Stadt-autobahn auf dem Melbourne City Link in Australien

2002

Gründung von Kapsch TrafficCom.

Umstrukturierung der Kapsch Aktiengesellschaft, aus der Kapsch TrafficCom als eigene rechtliche Einheit innerhalb der Gruppe hervorging

2004

Pionier MLFF.

Österreich führt das nationale Lkw-Mautsystem ein: das weltweit erste landesweite Mehrspur-Fließverkehr-System auf Autobahnen

2007

Börsegang von Kapsch TrafficCom.

Ausgewählte Produkte von Kapsch im Laufe der Jahre

- Morsetelegrafiegeräte
- Telefone (fest und mobil)
- Kondensatoren und Trockenbatterien
- Radios, inkl. tragbare Radios
- Fernsehgeräte (schwarz-weiß, später farbig)
- Telekommunikationsnetzwerke

ETC: Electronic Toll Collection; elektronische Mauterhebung
MLFF: Multi-Lane Free-Flow; Mehrspur-Fließverkehr

Alleinstellungsmerkmale (USP).

Was macht Kapsch TrafficCom einzigartig?

Branchen-Know-how.

Rund **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.

Integrierter Komplettanbieter

Größe

Global Player.

Einzig wahrer **Global Player** im Bereich Mauttechnologie
(Erfahrungs- und Wissensaustausch, Risikodiversifikation)

Börsenotiert (Transparenz, Zugang zu Kapital)

Aktionärsinteressen durch CEO Georg Kapsch im Vorstand
nachhaltig gesichert

Kapsch TrafficCom

Ergebnis für das 1. Quartal 2023/24.

17. August 2023.

Headlines.

1. Quartal 2023/24 (1. April 2023 bis 30. Juni 2023).

Leichtes Umsatzwachstum auf EUR 132 Mio.

Restrukturierung der Finanzierungen vereinbart.

EBIT von Sondereffekten beeinflusst.

Vergleich zwischen autoTicket und Bundesrepublik Deutschland im Juli abgeschlossen.

Ausblick 2023/24: Umsatzwachstum und signifikante EBIT-Verbesserung, größere Projekt-Ausschreibungen unmittelbar vor Vergabe.

Ausgewählte Kennzahlen.

Q1 2023/24.

1. April 2023 bis 30. Juni 2023

Umsatz

€ 132,1 Mio. (+1,2 % ↗)

Q1 2022/23: € 130,5 Mio.

Periodenergebnis (den Anteilseignern zurechenbar)

€ -5,9 Mio. (> -100 % ↘)

Q1 2022/23: € -1,3 Mio.

EBIT

€ -3,2 Mio. (↘)

Q1 2022/23: € 0,5 Mio.

Nettoverschuldung (30. Juni 2023)

€ 208,0 Mio. (+11,6 % ↗)

31. März 2023: € 186,3 Mio.

EBIT-Marge

-2,4 % (↘)

Q1 2022/23: 0,4 %

Bilanzsumme (30. Juni 2023)

€ 482,2 Mio. (+0,4 % ↗)

31. März 2023: € 480,1 Mio.

Free Cashflow

€ -19,8 Mio. (+10,1 % ↗)

Q1 2022/23: € -22,0 Mio.

Eigenkapitalquote (30. Juni 2023)

8,8 % (-1,9 PP ↘)

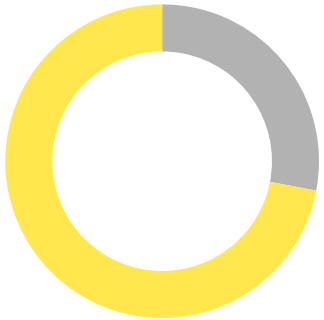
31. März 2023: 10,7 %

Umsatz stieg um 1 % auf EUR 132 Mio.

Bereinigt um Gutschrift an einen Kunden (EUR 6 Mio.) um 6 % auf EUR 138 Mio. (Vorjahr: EUR 131 Mio.) gestiegen.

Segmente.

Verkehrsmanagement wächst um 9 %, Maut durch Kundengutschrift gesunken.

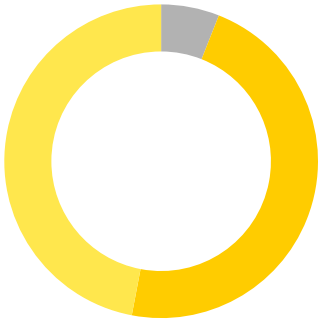


72% **Maut**
€ 95 Mio. (↘ -1,4 %)

28% **Verkehrsmanagement**
€ 38 Mio. (↗ +8,5 %)

Regionen.

Wachstum in APAC und Americas, EMEA durch Kundengutschrift gesunken.



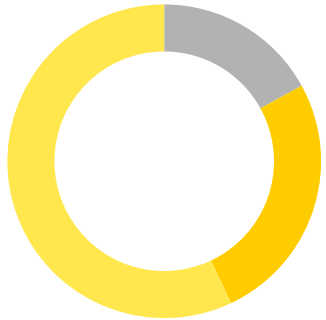
47% **EMEA**
€ 62 Mio. (↘ -1,2 %)

47% **Americas**
€ 62 Mio. (↗ +2,7 %)

6% **APAC**
€ 8 Mio. (↗ +9,9 %)

Geschäftstypen.

Zuwächse mit Betrieb und Komponenten, Errichtung durch Kundengutschrift gesunken.



57% **Betrieb**
€ 76 Mio. (↗ +1,8 %)

26% **Errichtung**
€ 34 Mio. (↘ -1,9 %)

17% **Komponenten**
€ 22 Mio. (↗ +4,4 %)

Segmente: Wachstum im Verkehrsmanagement sichtbar.

EBIT im Mautsegment von Margenanpassungen in abzuarbeitenden Projekten beeinflusst.

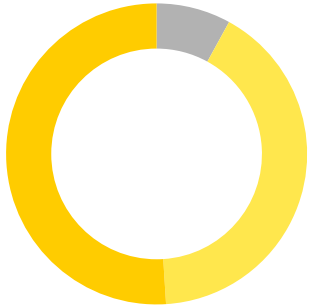
Segment Maut.

Wenn nicht anders angegeben, alle Werte in € Mio.	Q1 2022/23	Q1 2023/24	+/-
Umsatz	**96**	**95**	**-1 %**
Errichtung	24	21	-13 %
Betrieb	52	54	+3 %
Komponenten	20	20	+2 %
EBIT	**-2**	**-8**	**> -100 %**
EBIT-Marge	*-2 %*	*-8 %*	-6 PP

Segment Verkehrsmanagement.

Wenn nicht anders angegeben, alle Werte in € Mio.	Q1 2022/23	Q1 2023/24	+/-
Umsatz	**35**	**38**	**+9 %**
Errichtung	11	14	+21 %
Betrieb	22	22	+0 %
Komponenten	1	2	+38 %
EBIT	**2**	**4**	**> +100 %**
EBIT-Marge	*6 %*	*12 %*	+5 PP

Umsatz Segment Maut nach Regionen.

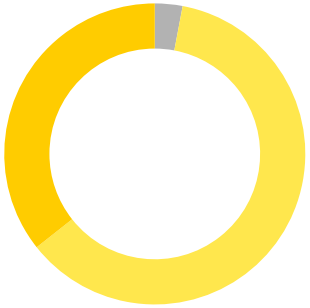


41 % **EMEA**
€ 39 Mio. (↘ -12 %)

51 % **Americas**
€ 49 Mio. (↗ +6 %)

8 % **APAC**
€ 7 Mio. (↗ +17 %)

Umsatz Segment Verkehrsmanagement nach Regionen.



62 % **EMEA**
€ 23 Mio. (↗ +24 %)

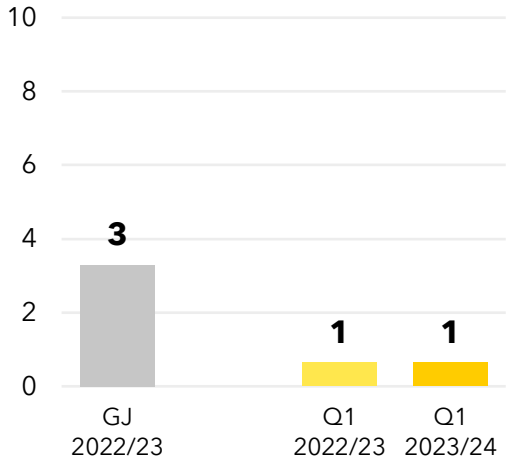
36 % **Americas**
€ 13 Mio. (↘ -8 %)

3 % **APAC**
€ 1 Mio. (↘ -26 %)

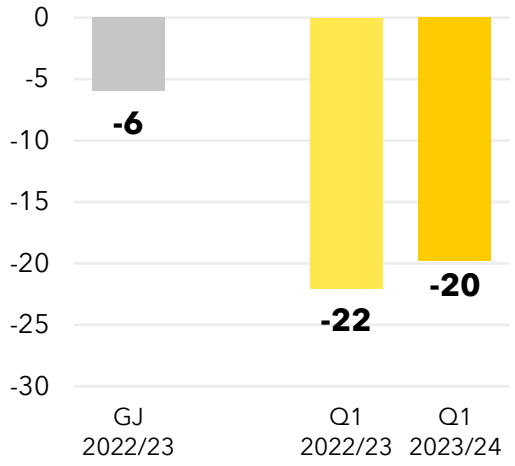
Finanzkennzahlen spiegeln Herausforderungen der vergangenen Jahre wider.

Mittelzufluss aus der Einigung in Deutschland wird die Finanzkennzahlen signifikant verbessern.

Nettoinvestitionen.

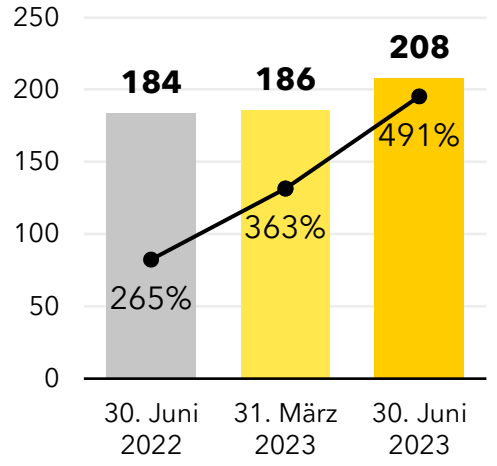


Free Cashflow.



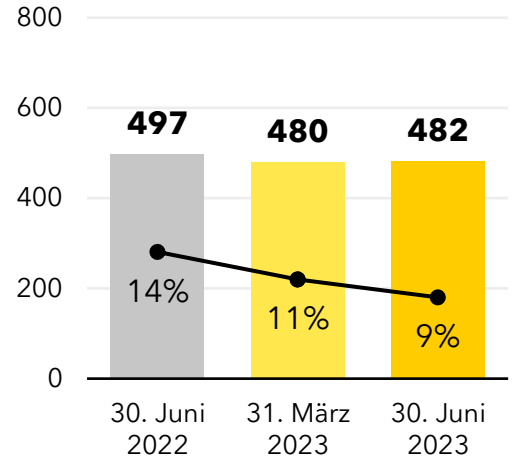
- **Free Cashflow mit € 20,0 Mio. negativ,** primär aufgrund negativen Ergebnisses und gestiegenen Working Capitals (€ +17,6 Mio.).

Nettoverschuldung, Gearing.



- **Nettoverschuldung um € 22,0 Mio. gestiegen,** primär aufgrund gestiegener Finanzverbindlichkeiten (€ +10,5 Mio.) und niedrigerer liquider Mittel (€ -13,0 Mio.).

Bilanzsumme, EK-Quote.



- **Eigenkapital um € 8,9 Mio. unter dem Wert vom 31. März 2023,** Eigenkapitalquote bei 8,8%.

Ausblick.

Geschäftsjahr 2023/24.

Fokus auf Neugeschäft, Kosten, Liquidität und Finanzkennzahlen.

Umsatzwachstum im einstelligen Prozentbereich; größere Projekt-Ausschreibungen unmittelbar vor Vergabe.
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.