

Kapsch TrafficCom

Ergebnis für das 1. Halbjahr 2026/27.

25. November 2026.

Haftungsausschluss.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Headlines.

1. Halbjahr 2026/27 (1. April 2026 bis 30. September 2026).



Umsatz mit € 217 Mio. um 8% über Vorjahreswert.



EBIT mit € 9 Mio. positiv nach € -13 Mio. im Vorjahr (operative Sicht, bereinigt um Deutschland-Effekt).



Operative Verbesserung zeigt Wirksamkeit der im Vorjahr gesetzten Maßnahmen.



Weitere Maßnahmen im laufenden Geschäftsjahr eingeleitet.



Ausblick für Gesamtjahr 2026/27: Umsatz und EBIT über Vorjahreswerten, zudem Einmaleffekt aus Entkonsolidierung.

Ausgewählte Kennzahlen.

H1 2026/27.

1. April 2026 bis 30. September 2026

Umsatz

€ 216,6 Mio. (+8,3% ↗)

H1 2025/26: € 200,0 Mio.

Periodenergebnis (den Anteilseignern zurechenbar)

€ -0,9 Mio. (↘)

H1 2025/26: € 2,1 Mio.

EBIT*

€ 9,3 Mio. (-10,5% ↘)

H1 2025/26: € 10,4 Mio.

Nettoverschuldung

(30. September 2026)

€ 104,4 Mio. (-8,0% ↘)

31. März 2026: € 113,4 Mio.

EBIT-Marge*

4,3% (-0,9 PP ↘)

H1 2025/26: 5,2%

Bilanzsumme

(30. September 2026)

€ 386,7 Mio. (+0,8% ↗)

31. März 2026: € 383,6 Mio.

Free Cashflow

€ 16,8 Mio. (↗)

H1 2025/26: € -4,5 Mio.

Eigenkapitalquote

(30. September 2026)

17,2% (-0,5 PP ↘)

31. März 2026: 17,7%

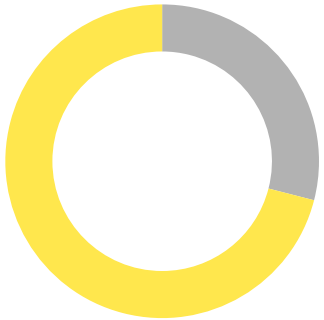
* 2025/26 positiver Einmaleffekt aus der Einigung in Deutschland enthalten.

Umsatzzuwachs um 8,3% gegenüber Vorjahr.

Leicht steigende Geschäftsentwicklung in beiden Segmenten und allen Regionen; Umsatz mit Errichtungsprojekten um 15% über Vergleichszeitraum des Vorjahres.

Segmente.

Maut und Verkehrsmanagement mit gutem Umsatzwachstum.

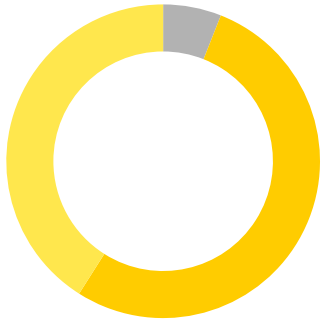


71% **Maut**
€ 153 Mio. (↗ +5,8%)

29% **Verkehrsmanagement**
€ 63 Mio. (↗ +14,9%)

Regionen.

Zuwächse im Vergleich zum Vorjahr in allen drei Regionen.



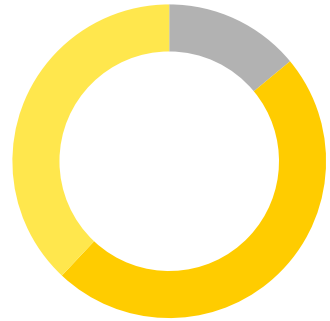
41% **EMEA**
€ 88 Mio. (↗ +2,9%)

53% **Americas**
€ 115 Mio. (↗ +10,4%)

6% **APAC**
€ 13 Mio. (↗ +32,3%)

Geschäftstypen.

Zuwächse im Vergleich zum Vorjahr in allen drei Geschäftstypen.



38% **Errichtung**
€ 82 Mio. (↗ +14,6%)

48% **Betrieb**
€ 105 Mio. (↗ +6,0%)

14% **Komponenten**
€ 29 Mio. (↗ +0,4%)

Segmente: Erholung und neue Projekte in beiden Segmenten.

EBIT im Mautsegment enthielt im Vorjahr Einmalertrag aus Deutschland in Höhe von € 23 Mio.; im Berichtszeitraum beide Segmente operativ positiv.

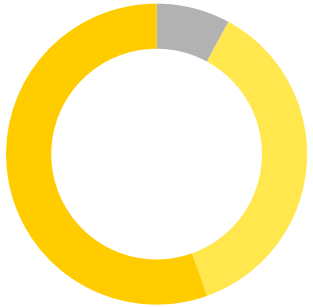
Segment Maut.

Wenn nicht anders angegeben, alle Werte in € Mio.	***H1 2025/26***	***H1 2026/27***	***+/-***
Umsatz	**145**	**153**	**+6%**
Errichtung	52	58	+11%
Betrieb	64	66	+3%
Komponenten	29	29	+0%
EBIT	**13***	**6**	**-56%**
EBIT-Marge	*9%**	*4%*	-5 PP

Segment Verkehrsmanagement.

Wenn nicht anders angegeben, alle Werte in € Mio.	***H1 2025/26***	***H1 2026/27***	***+/-***
Umsatz	**55**	**63**	**+15%**
Errichtung	20	24	+22%
Betrieb	35	39	+11%
Komponenten	0	0	-5%
EBIT	**-3**	**3**	**–**
EBIT-Marge	*-5%*	*5%*	–

Umsatz Segment Maut nach Regionen.

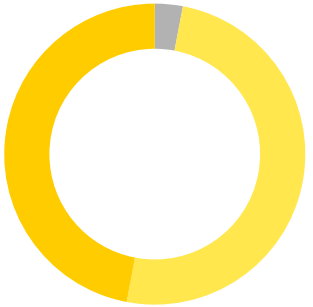


37% **EMEA**
€ 56 Mio. (↘ -5,1%)

55% **Americas**
€ 85 Mio. (↗ +10,7%)

8% **APAC**
€ 12 Mio. (↗ +37,6%)

Umsatz Segment Verkehrsmanagement nach Regionen.



50% **EMEA**
€ 32 Mio. (↗ +21,4%)

47% **Americas**
€ 30 Mio. (↗ +9,4%)

3% **APAC**
€ 2 Mio. (↗ +3,9%)

* 2025/26 positiver Einmaleffekt aus der Einigung in Deutschland enthalten.

EBIT ohne wesentliche Sondereffekte positiv.

Rein operative Verbesserung um € 22 Mio. zeigt Wirksamkeit der im Vorjahr gesetzten Maßnahmen.

Wenn nicht anders angegeben, alle Werte in € Mio.		*H1 2025/26*	*H1 2026/27*	*+/-*
Umsatz		**200,0**	**216,6**	**+8%**
Sonstige betriebliche Erträge	01	36,5	8,9	-76%
Veränderung des Bestandes an Fertigerzeugnissen und unfertigen Erzeugnissen		-3,2	4,4	–
Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Herstellungsleistungen	02	-70,9	-71,0	+0%
Personalaufwand	02	-111,8	-113,1	+1%
Sonstige betriebliche Aufwendungen		-41,0	-38,7	-6%
Anteiliges Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen		7,4	8,0	+8%
EBITDA		**17,0**	**15,1**	**-12%**
Aufwand für planmäßige Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen		-6,7	-5,8	-13%
EBIT	03	**10,4**	**9,3**	**-10%**
EBIT-Marge		5,2%	4,3%	-0,9 PP

Wesentliche Einflussfaktoren im H1 2026/27:

01 Im Vorjahr Ertrag aus Einigung in Deutschland mit € 23,4 Mio. enthalten.

02 Aufwendungen durch kostenseitige Maßnahmen weniger gestiegen als Umsatz.

03 EBIT enthielt im Vorjahr Deutschland-Effekt, H1 2026/27 ohne wesentliche Sondereffekte und positiv; entspricht einer operativen Verbesserung um € 22,3 Mio.

Den Anteilseignern zurechenbares Periodenergebnis von € -0,9 Mio.

Ergebnis durch höhere Finanzierungskosten und Beraterkosten belastet.

Wenn nicht anders angegeben, alle Werte in € Mio.		***H1 2025/26***	***H1 2026/27***	***+/-***
EBIT		**10,4**	**9,3**	**-10%**
Finanzierungskosten (Nettoeffekt)	01	-2,8	-8,6	>+100%
FX (Nettoeffekt)	02	-5,3	0,9	–
Sonstige (Nettoeffekt)	03	-1,6	-1,7	+5%
Finanzergebnis		**-9,7**	**-9,4**	**-4%**
Ergebnis vor Steuern		**0,6**	**-0,1**	**–**
Ertragsteuern		1,6	-1,0	–
Periodenergebnis		**2,2**	**-1,1**	**–**
Nicht beherrschende Anteile		0,1	-0,2	–
Periodenergebnis den Anteilseignern zurechenbar		**2,1**	**-0,9**	**–**
Ergebnis je Aktie (EPS) in €		0,15	-0,06	–

Wesentliche Einflussfaktoren im H1 2026/27:

01 Finanzierungskosten gestiegen aufgrund erhöhter Zinsen und Einmalkosten durch Neustrukturierung der Finanzierung.

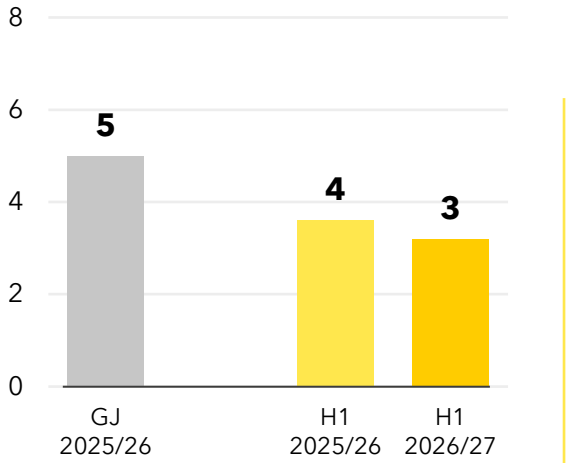
02 Fremdwährungseffekte wirkten im Berichtszeitraum mit € 0,9 Mio. positiv.

03 Erneut Hyperinflationsanpassungen iHv € -1,3 Mio. (Vorjahr: € -1,0 Mio.).

Bilanzbild weitgehend unverändert, Liquidität bleibt im Fokus.

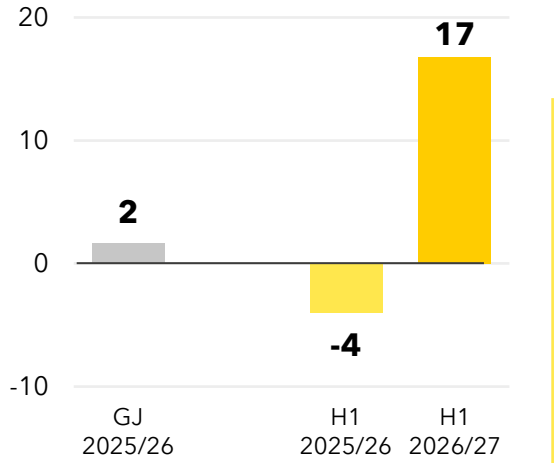
Mittelzufluss aus Verkauf der Mehrheit an tolltickets GmbH ist erst im Q3 erfolgt.

Nettoinvestitionen.



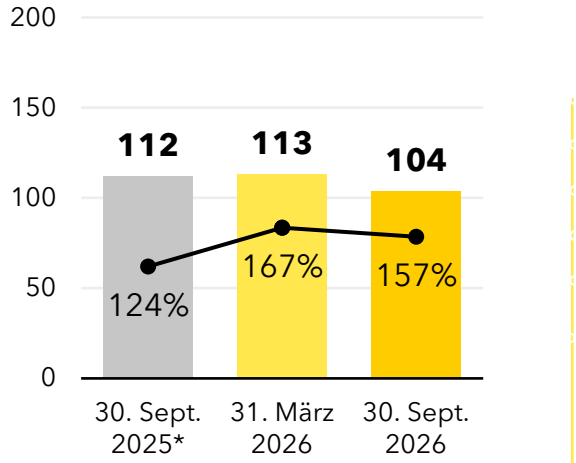
- **Nettoinvestitionen mit € 3,2 Mio. leicht gesunken;** im Vorjahr neues ERP-System und Übersiedlung der Produktion in Nordamerika.

Free Cashflow.



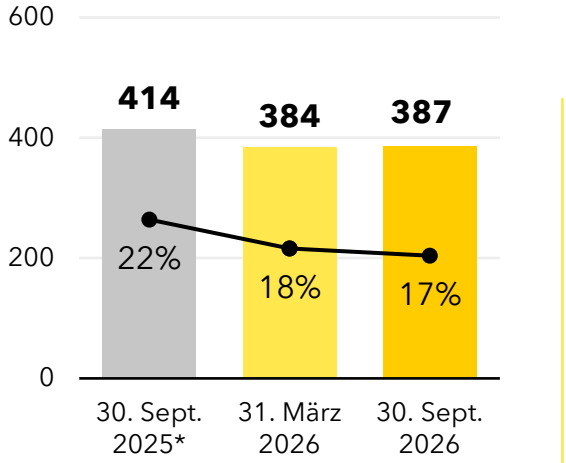
- **Free Cashflow mit € 16,8 Mio. wieder positiv;** Nettoumlaufvermögen um € 9 Mio. gestiegen.

Nettoverschuldung, Gearing.



- **Verschuldungsgrad leicht reduziert:** höhere liquide Mittel und Reduktion der Finanzverbindlichkeiten.

Bilanzsumme, EK-Quote.



- **Eigenkapitalquote bei 17,2%** durch leichten Rückgang des Eigenkapitals bei höherer Bilanzsumme.

* Siehe Erläuterung 30 im Konzernbericht 2025/26 über die rückwirkende Änderung gemäß IAS 8.

Ausblick.

Geschäftsjahr 2026/27.

Restrukturierungskonzept: weiterhin starker Fokus auf Kosten und Liquidität.

Umsatzsteigerung erwartet.

Aufholung der Projektverzögerungen und hoher Auftragsstand.

EBIT-Steigerung erwartet.

Kostenanpassungen und Effizienzsteigerungen werden wirksam.

Zusätzlich positiver Effekt aus Veräußerung der Mehrheit an tolltickets GmbH im Q3.



Kontakt.



Doris Gstatter | Teresa Hartlieb

Doris Gstatter
Investor Relations Officer

Teresa Hartlieb
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.