Kapsch TrafficCom

Investorenpräsentation.

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

kapsch >>>
challenging limits

Juni 2023

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.

Kapsch TrafficCom

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 %

Produkte und Services / Berichtssegmente.

Intelligente Verkehrssysteme

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

Geschäftstypen

Ventures

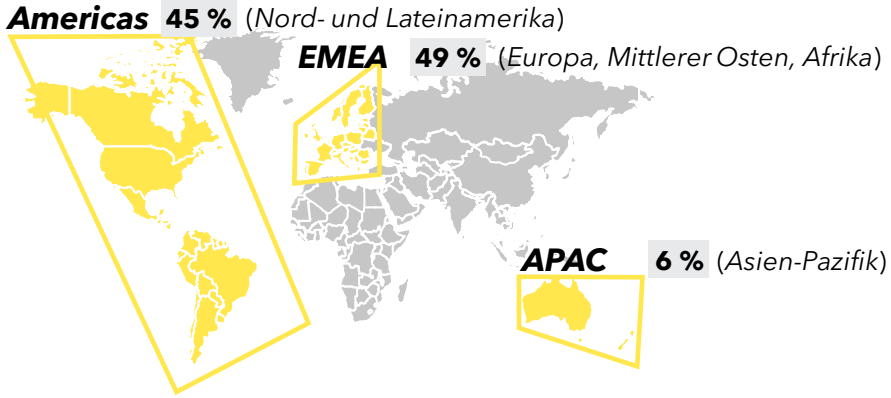
Errichtung **30 %** Betrieb **54 %** Komponenten **16 %**

* *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.



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.

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

Geschäfts-typen

Ventures

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

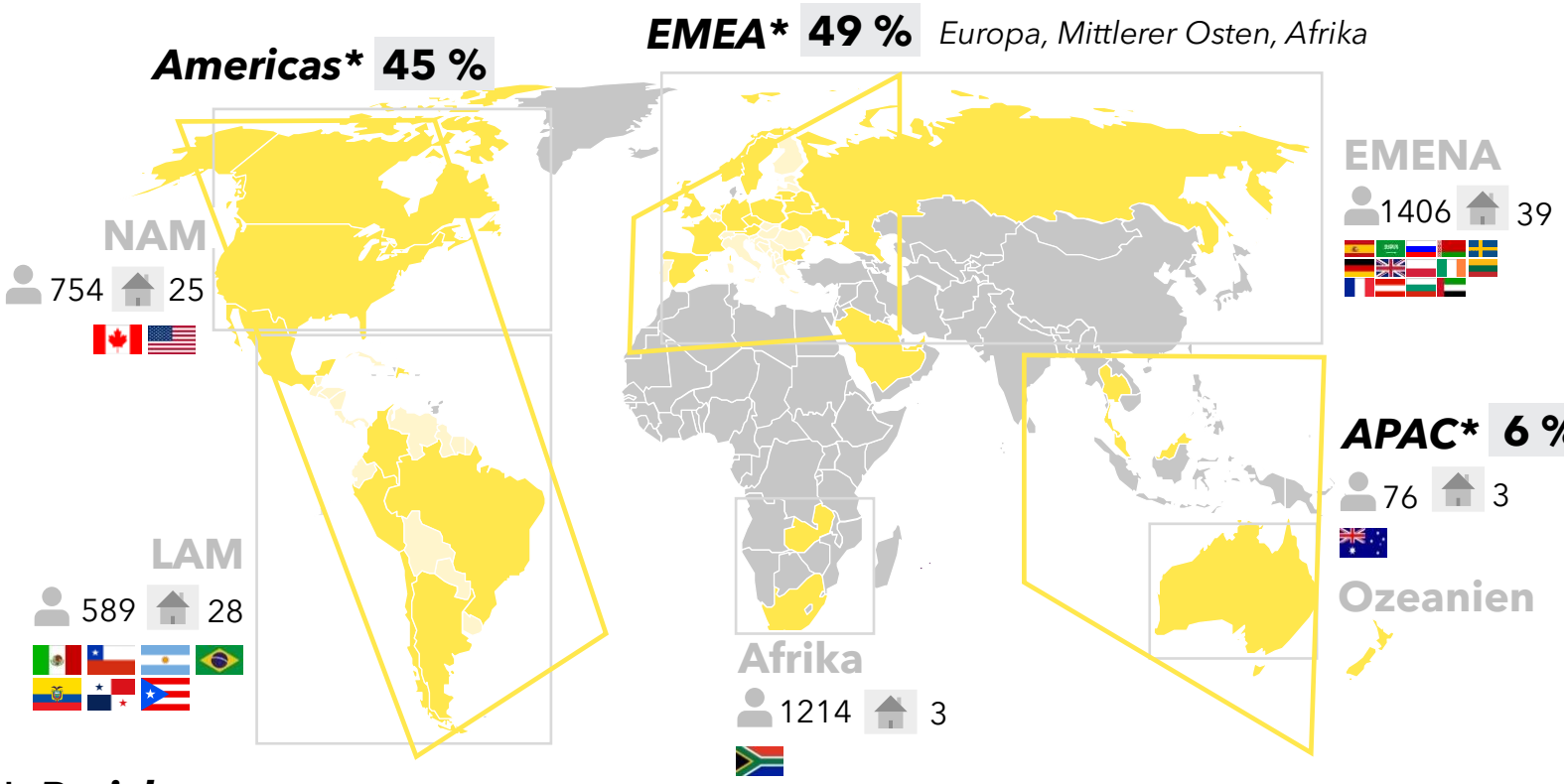
Demand Management.

- 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***

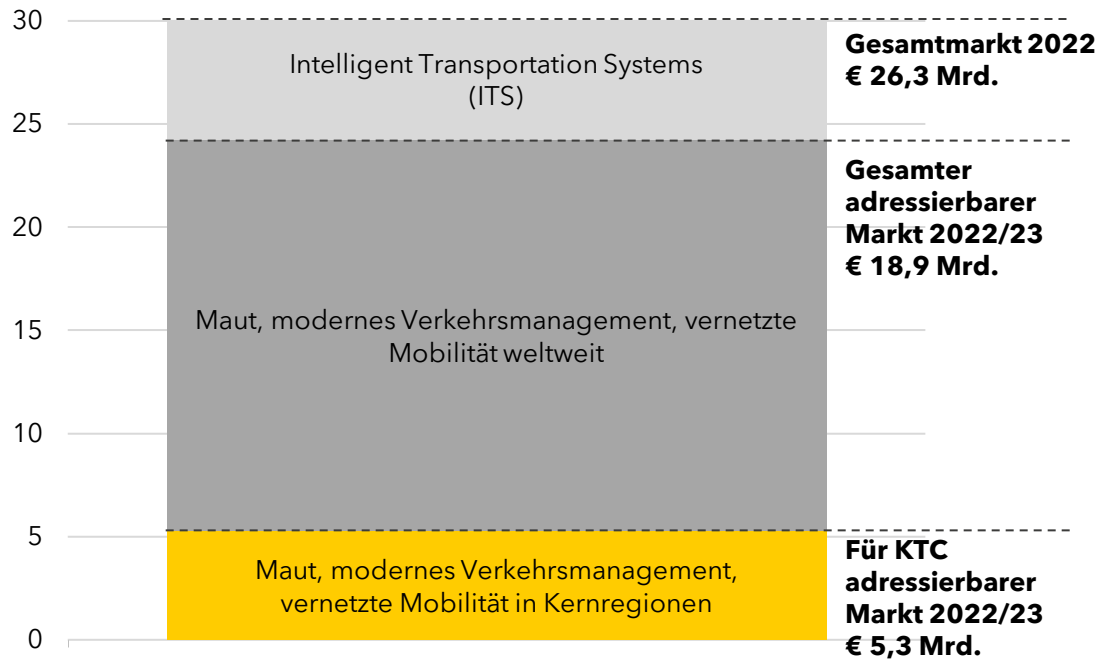
- Märkte mit zumindest einer rechtlichen Einheit
- Regionale Fokusmärkte ohne rechtliche Einheit
- Mitarbeiter*innen per 31. März 2023
- Bürostandorte per April 2023

Marktvolumen.

Zielmarkt und erwartete Marktentwicklung.

Adressierbarer Markt 2022/23.

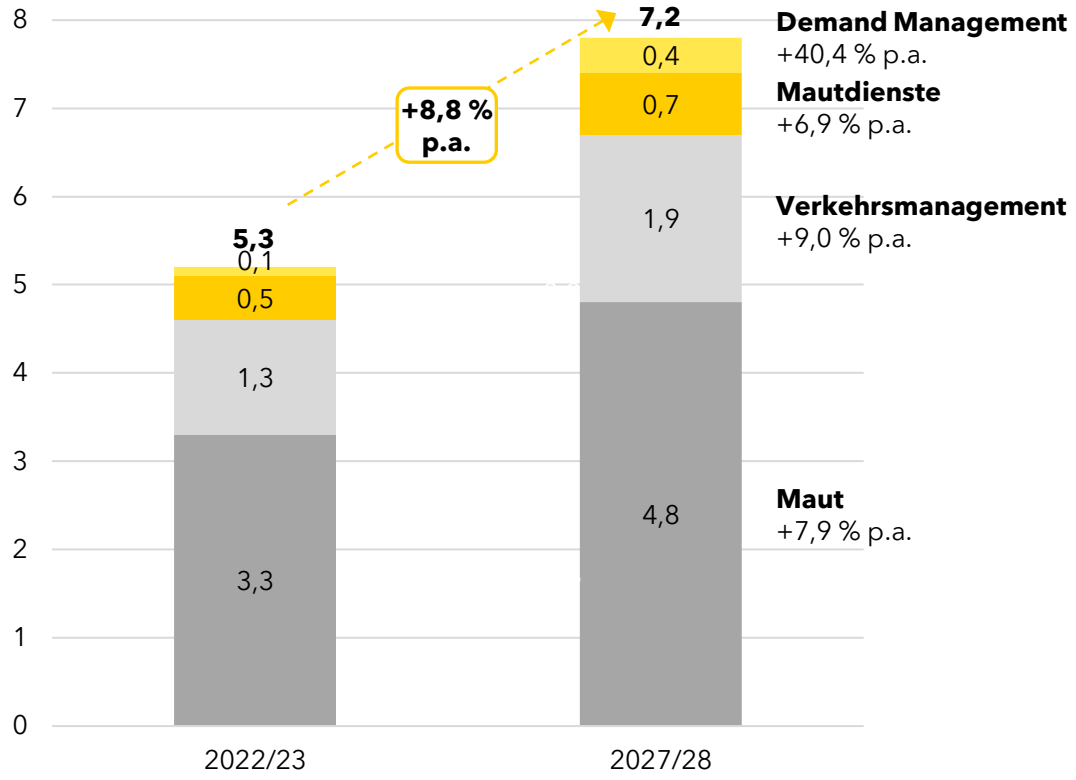
In € Mrd.



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

Ökologischer Fußabdruck.

- European Green Deal
- CO_2, Feinstaub, Lärm

Urbanisierung.

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

Vernetzte Mobilität.

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

Datensicherheit.

- Schutz von personenbezogenen Daten gewinnt an Bedeutung

Daten & künstliche Intelligenz (AI).

- Vernetzte Mobilität ist wichtige Datenquelle
- KI zur Analyse, Simulation und Prognose

Neue Verkehrsmittel und -dienste.

- Neue, gemeinschaftliche Transportmittel
- Elektrifizierung des Verkehrs

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.

Intelligente Verkehrssysteme		
	Maut	**Verkehrsmanagement**
Geschäftstypen		
Errichtung		**30 %**
Betrieb		**54 %**
Komponenten		**16 %**

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.

Investition in zukünftige Technologien.

Neben den Markt- und Produktentwicklungen legen wir den **Schwerpunkt auf technologische Entwicklungen**, die unser zukünftiges Produkt- und Lösungs-Ökosystem formen.

Wir investieren in

- Intelligentes Verkehrsmanagement
- Demand Management
- Mautdienstleistungen

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.

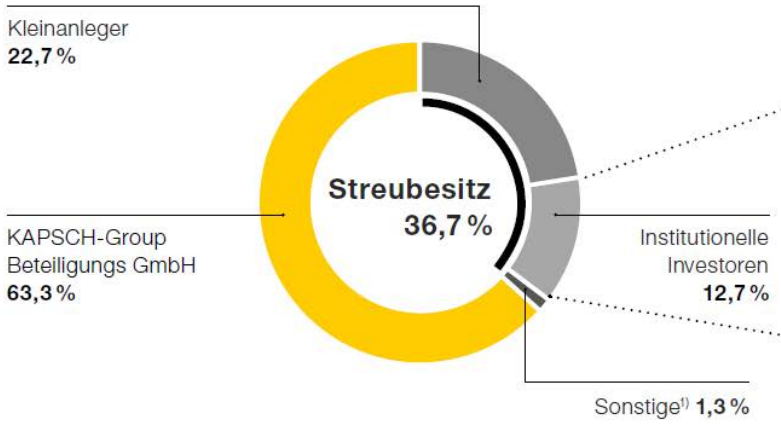
Wir **verdoppeln unsere Umsätze** und wachsen stärker als der Markt.

Unsere Vision

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

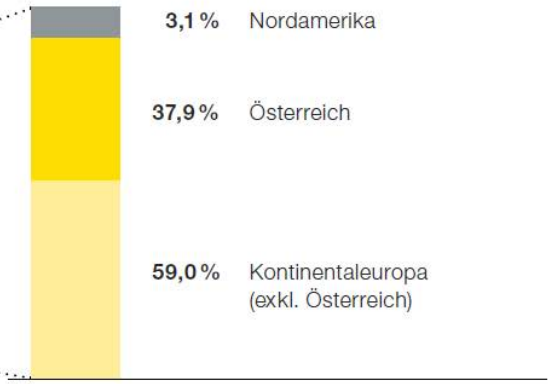
Kapsch TrafficCom Aktie.

Aktionärsstruktur.



[1] *Handelspositionen und nicht identifizierbare Aktionäre*

Institutionelle Investoren nach Region.



Quelle: Aktionärserhebung vom Mai 2023

Analysen*.

Erste Group	
Buy	€ 20,00
RBI (Raiffeisen Bank International)	
Hold	€ 12,50
ODDO BHF/FMR	
Buy	€ 13,90

* Per 14. Juni 2023

Ausgewählte Termine.

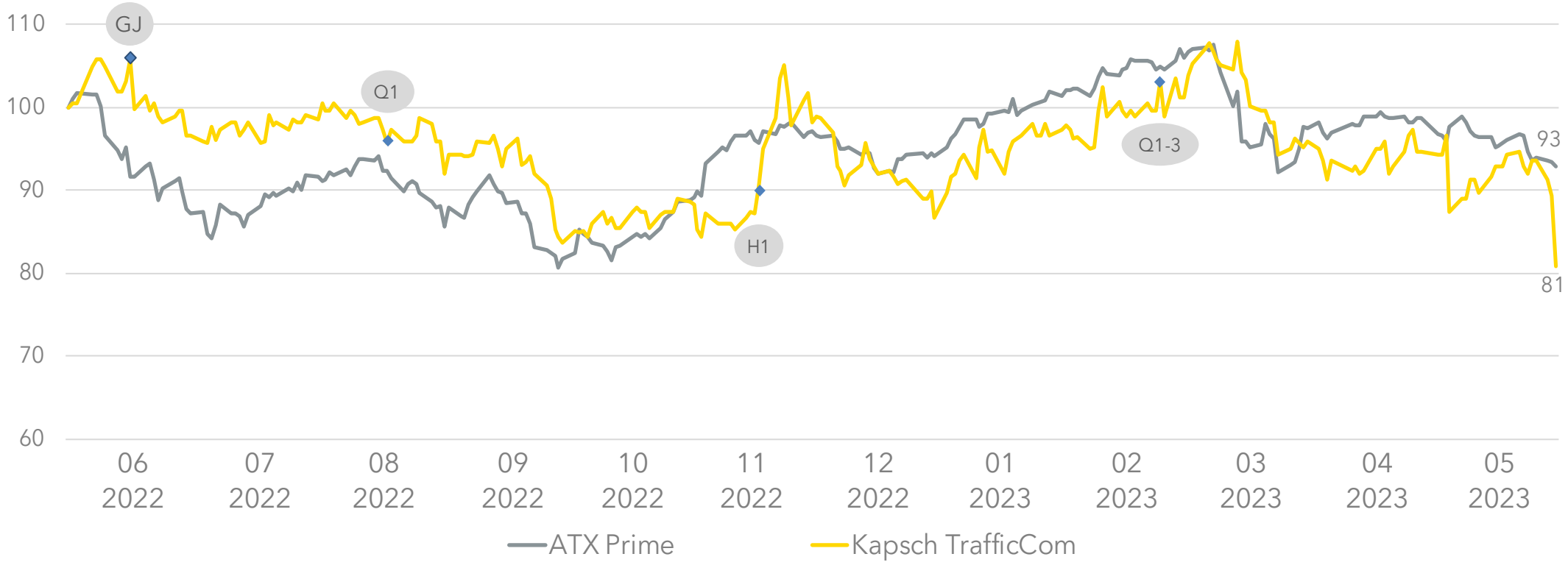
17. August 2023	Ergebnis Q1 2023/24
6. September 2023	Hauptversammlung
Weitere Informationen:	www.kapsch.net/ir

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.

Global Player.

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

Integrierter Komplettanbieter

Größe

Börsenotiert (Transparenz, Zugang zu Kapital)

Aktionärsinteressen durch CEO Georg Kapsch im Vorstand nachhaltig gesichert

Kapsch TrafficCom

Ergebnis des Geschäftsjahres 2022/23.

14. Juni 2023.

Headlines.

Geschäftsjahr (GJ) 2022/23 (1. April 2022 bis 31. März 2023).

Umsatz stieg um 7 % auf EUR 553 Mio.

Zweistelliges Wachstum in den Regionen Americas und Asien-Pazifik.

EBIT-Rückgang auf EUR 8 Mio. trotz restrukturierter und reduzierter Kostenbasis in vergangenen Jahren.

Fokus auf Kosten, Liquidität und Verbesserung der Finanzkennzahlen.

Ausblick auf 2023/24: Umsatzwachstum im einstelligen Prozentbereich und leichte Verbesserung des operativen Ergebnisses (EBIT).

Kennzahlen.

GJ 2022/23.

1. April 2022 bis 31. März 2023

Umsatz

€ 553,4 Mio. (+6,5 % ↗)

GJ 2021/22: € 519,8 Mio.

EBIT

€ 7,6 Mio. (-31,1 % ↘)

GJ 2021/22: € 11,0 Mio.

EBIT-Marge

1,4 % (-0,7 PP ↘)

GJ 2021/22: 2,1 %

Free Cashflow

€ -6,0 Mio. (↘)

GJ 2021/22: € 16,8 Mio.

Periodenergebnis *(den Anteilseignern zurechenbar)*

€ -24,8 Mio. (> -100 % ↘)

GJ 2021/22: € -9,3 Mio.

Nettoverschuldung

(31. März 2023)

€ 186,3 Mio. (+17,7 % ↗)

31. März 2022: € 158,3 Mio.

Bilanzsumme (31. März 2023)

€ 480,1 Mio. (-6,2 % ↘)

31. März 2022: € 512,1 Mio.

Eigenkapitalquote (31. März 2023)

10,7% (-4,5 PP ↘)

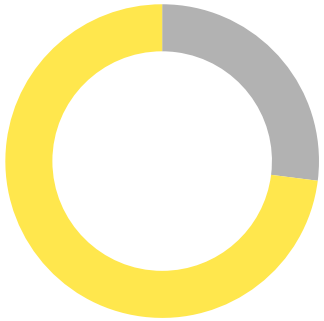
31. März 2022: 15,2 %

Umsatz stieg um 7 % auf EUR 553 Mio.

Vorjahr: EUR 520 Mio.

Segmente.

Mautumsätze stiegen um 9 %.

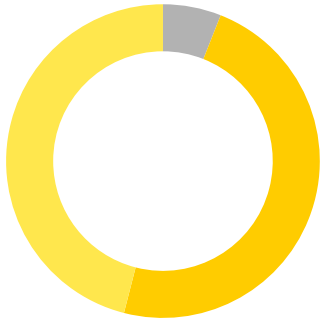


73% **Maut**
€ 403 Mio. (↗ +9,1 %)

27% **Verkehrsmanagement**
€ 150 Mio. (↗ +0,1 %)

Regionen.

Starkes Wachstum in Americas und APAC.



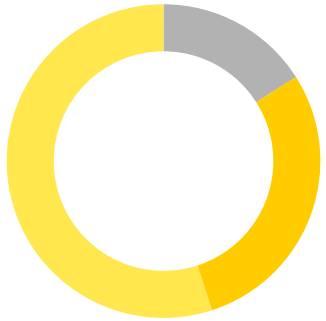
49% **EMEA**
€ 273 Mio. (↘ -3,2 %)

45% **Americas**
€ 249 Mio. (↗ +17,4 %)

6% **APAC**
€ 32 Mio. (↗ +22,4 %)

Geschäftstypen.

Zuwächse in allen Geschäftsbereichen.



54% **Betrieb**
€ 302 Mio. (↗ +4,3 %)

30% **Errichtung**
€ 164 Mio. (↗ +9,9 %)

16% **Komponenten**
€ 87 Mio. (↗ +7,8 %)

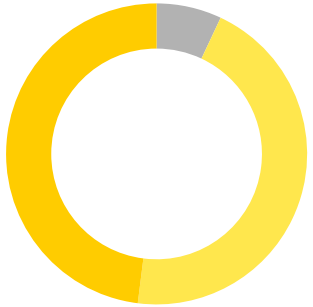
Wachstum in Regionen Americas und APAC vom Mautsegment getrieben.

Umsatzzuwachs im Mautsegment bei jedoch negativem EBIT und Verkehrsmanagement auf konstantem Umsatzniveau.

Maut.

Wenn nicht anders angegeben, alle Werte in € Mio.	GJ 2021/22	GJ 2022/23	+/-
Umsatz	370	403	+9 %
Errichtung	89	119	+34 %
Betrieb	205	203	-1 %
Komponenten	76	82	+8 %
EBIT	3	-8	–
EBIT-Marge	*1 %*	*-2 %*	–

Umsatz nach Regionen.



46 % **EMEA**
€ 187 Mio. (↘ -2 %)

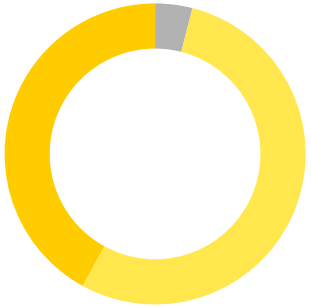
47 % **Americas**
€ 190 Mio. (↗ +20 %)

7 % **APAC**
€ 27 Mio. (↗ +32 %)

Verkehrsmanagement.

Wenn nicht anders angegeben, alle Werte in € Mio.	GJ 2021/22	GJ 2022/23	+/-
Umsatz	150	150	0 %
Errichtung	60	45	-26 %
Betrieb	85	100	+18 %
Komponenten	5	6	+5 %
EBIT	8	15	+98 %
EBIT-Marge	*5 %*	*10 %*	+5 PP

Umsatz nach Regionen.



57 % **EMEA**
€ 86 Mio. (↘ -5 %)

40 % **Americas**
€ 59 Mio. (↗ +10 %)

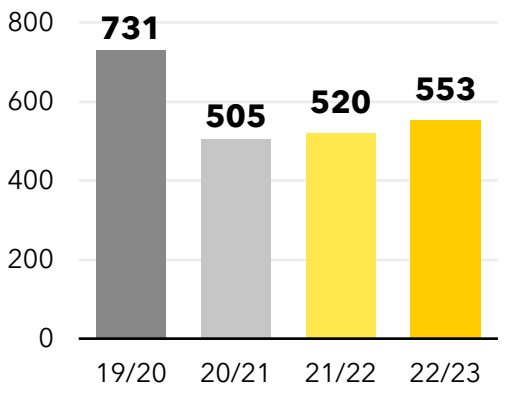
3 % **APAC**
€ 5 Mio. (↘ -11 %)

Finanzkennzahlen spiegeln Herausforderungen des vergangenen Jahres wider.

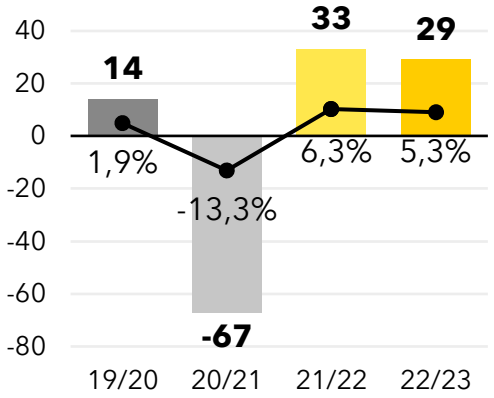
Negativer Free Cashflow, gestiegene Nettoverschuldung, erhöhter Verschuldungsgrad und gesunkene Eigenkapitalquote.

Wenn nicht anders angegeben, alle Werte in € Mio.

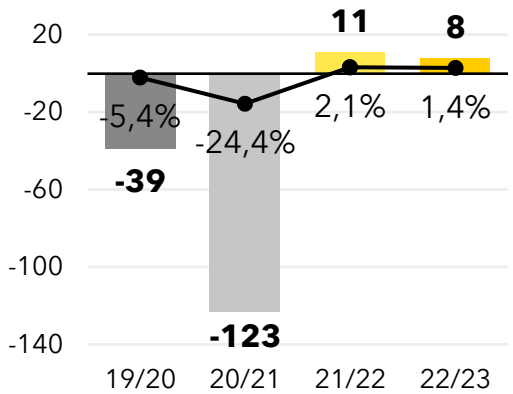
Umsatz.



EBITDA, EBITDA-Marge.

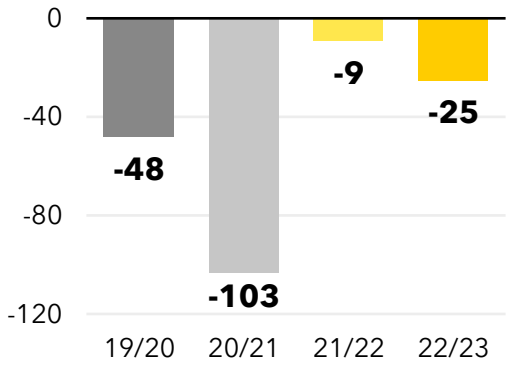


EBIT, EBIT-Marge.

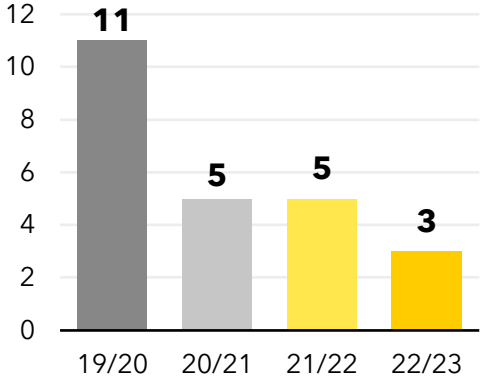


Periodenergebnis.

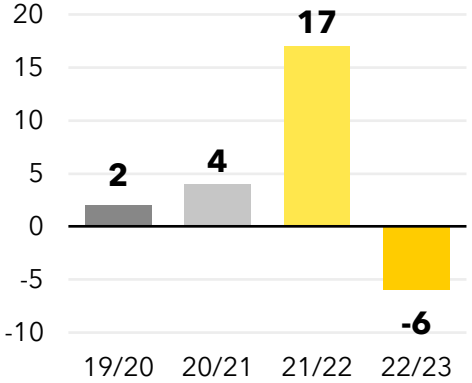
(den Anteilseignern zurechenbar)



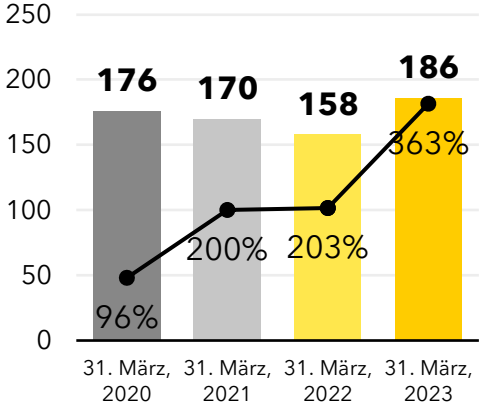
Nettoinvestitionen.



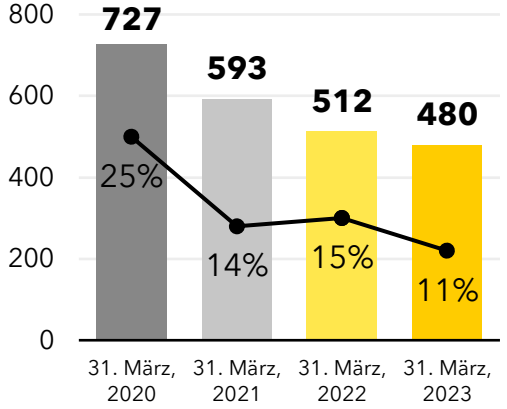
Free Cashflow.



Nettoverschuldung, Gearing.



Bilanzsumme, EK-Quote.



Ausblick.

Geschäftsjahr 2023/24.

Fokus auf Neugeschäft, Kosten, Liquidität und Finanzkennzahlen.

Umsatzwachstum im einstelligen Prozentbereich.
GJ *2022/23: € 553 Mio.*

Leichte Verbesserung des operativen Ergebnisses (EBIT).
GJ 2022/23: € 8 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.