



Kapsch TrafficCom



Ergebnis des Geschäftsjahres 2023/24.

19. Juni 2024.

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.

Geschäftsjahr (GJ) 2023/24 (1. April 2023 bis 31. März 2024).



Projekterfolge stärken zukünftige Umsätze und Ergebnisse.



Operatives Ergebnis (EBIT) stieg deutlich auf EUR 70 Mio.



Finanzkennzahlen zeigen wieder solide Basis.



Einigung in Deutschland verbesserte Finanzlage signifikant.



Ausblick 2024/25: Umsatzwachstum über Marktwachstum und leichte Verbesserung des bereinigten EBIT erwartet.

Ausgewählte Kennzahlen.

GJ 2023/24.

1. April 2023 bis 31. März 2024

Umsatz

€ 538,8 Mio. (-2,6 % ↘)

GJ 2022/23: € 553,4 Mio.



Periodenergebnis (den Anteilseignern zurechenbar)

€ 23,2 Mio. (↗)

GJ 2022/23: € -24,8 Mio.



EBIT

€ 70,3 Mio. (> +500 % ↗)

GJ 2022/23: € 5,2 Mio.¹⁾



Nettoverschuldung

(31. März 2024)

€ 106,0 Mio. (-43,1 % ↘)

31. März 2023: € 186,3 Mio.



EBIT-Marge

13,0 % (+12,1 PP ↗)

GJ 2022/23: 0,9 %¹⁾



Bilanzsumme (31. März 2024)

€ 443,7 Mio. (-7,6 % ↘)

31. März 2023: € 480,1 Mio.



Free Cashflow

€ 105,7 Mio. (> +500 % ↗)

GJ 2022/23: € 2,5 Mio.



Eigenkapitalquote (31. März 2024)

18,8 % (+8,1 PP ↗)

31. März 2023: 10,7 %



¹⁾ Anpassung Vorjahr: Ausweis der Gewinne aus derivativen Finanzinstrumenten in Finanzerträgen

Wesentliche Ereignisse GJ 2023/24.

Solide Basis: finanzielle Lage signifikant verbessert und Projekterfolge erzielt.



Joint Venture autoTicket erhielt aus Deutschland € 243 Mio. Entschädigung.

- › Mittelzufluss von € 109,2 Mio. erhalten.
- › Ergebniseffekt im EBIT von € 79,2 Mio.
- › Rückzahlung von Finanzverbindlichkeiten im Ausmaß von € 87,5 Mio.

Finanzierungs-Restrukturierung vereinbart.

- › Laufzeit vor kurzem bis März 2026 verlängert.
- › Kapitalerhöhung am 21. November 2023: 1.300.000 junge Aktien platziert.
- › Aktionärsstruktur wie bisher: 63,3 % KAPSCH-Group Beteiligungs GmbH



Meilensteine bei bestehenden Projekten.

- › Fakturierter Umsatz gesteigert auf € 558 Mio.
- › Errichtungsprojekte in Betrieb übergeführt.
- › Betrieb des Mautsystems in Südafrika erneut verlängert.

Zahlreiche Neuprojekte gewonnen.

- › Zukunft der Straße: Neuprojekte beinhalten Mautdienste und vernetzte Fahrzeuge.
- › Auftragseingang stieg auf € 734 Mio. (+53 %)
- › Auftragsstand per Jahresende € 1,4 Mrd. (+15 %)

Umsatz mit € 539 Mio. um 3 % unter Vorjahr.

Kundengutschrift, Umsatzabgrenzungen und Margenwertberichtigungen reduzierten den Nettoumsatz, aber die fakturierten Umsätze stiegen um 1,5 % auf € 557,8 Mio.

Segmente.

Verkehrsmanagement um 7 % gewachsen, Mautsegment unter Vorjahr.

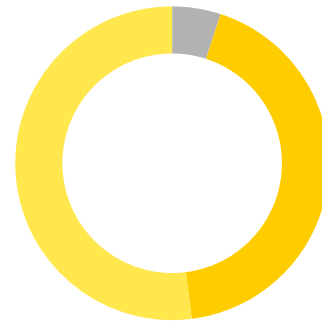


70% **Maut**
€ 378 Mio. (↘ -6,2 %)

30% **Verkehrsmanagement**
€ 161 Mio. (↗ +7,0 %)

Regionen.

Steigerung in Region EMEA, Rückgang in Americas und APAC.



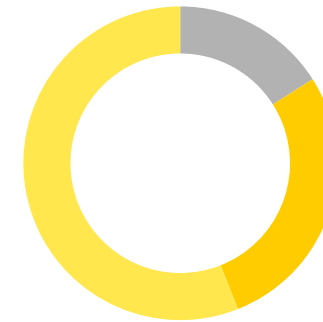
52% **EMEA**
€ 279 Mio. (↗ +2,1 %)

43% **Americas**
€ 232 Mio. (↘ -6,6 %)

5% **APAC**
€ 28 Mio. (↘ -12,1 %)

Geschäftstypen.

Betrieb auf Vorjahresniveau, Rückgänge in Errichtung und Komponenten.



56% **Betrieb**
€ 301 Mio. (↘ -0,4 %)

28% **Errichtung**
€ 153 Mio. (↘ -7,0 %)

16% **Komponenten**
€ 85 Mio. (↘ -2,0 %)

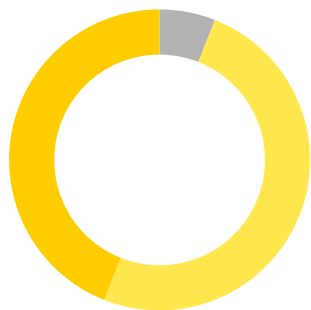
Segmente: Wachstum im Verkehrsmanagement sichtbar.

EBIT im Mautsegment zeigt Mittelzufluss aus Deutschland, aber Margenwertberichtigungen aus abzuarbeitenden Projekten.

Segment Maut.

Wenn nicht anders angegeben, alle Werte in € Mio.	GJ 2022/23	GJ 2023/24	+/-
Umsatz	403	378	-6 %
Errichtung	119	97	-19 %
Betrieb	202	208	+3 %
Komponenten	82	74	-9 %
EBIT¹⁾	-9	54	-
EBIT-Marge ¹⁾	-2 %	14 %	-

Umsatz Segment Maut nach Regionen.



50% **EMEA**
€ 189 Mio. (↗ +1,2 %)

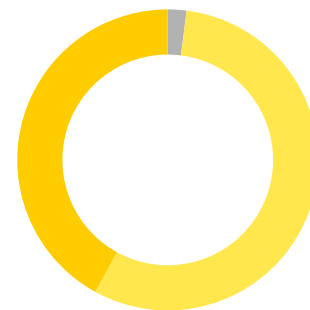
44% **Americas**
€ 165 Mio. (↘ -12,9 %)

6% **APAC**
€ 24 Mio. (↘ -10,4 %)

Segment Verkehrsmanagement.

Wenn nicht anders angegeben, alle Werte in € Mio.	GJ 2022/23	GJ 2023/24	+/-
Umsatz	150	161	+7 %
Errichtung	45	56	+25 %
Betrieb	100	93	-7 %
Komponenten	6	11	>+100 %
EBIT¹⁾	15	16	+9 %
EBIT-Marge ¹⁾	10 %	10 %	+0 PP

Umsatz Segment Verkehrsmanagement nach Regionen.



56% **EMEA**
€ 89 Mio. (↗ +4,2 %)

42% **Americas**
€ 67 Mio. (↗ +13,4 %)

2% **APAC**
€ 4 Mio. (↘ -21,1 %)

¹⁾ Anpassung Vorjahr: Ausweis der Gewinne aus derivativen Finanzinstrumenten in Finanzerträgen

EBIT von mehreren Einmaleffekten beeinflusst; bereinigt bei € 15 Mio.

Bereinigt um die Einmaleffekte der Einigung in Deutschland, der Projektmargenanpassungen, der Kundengutschrift und Restrukturierung wäre das EBIT bei € 15,1 Mio. gelegen.

Wenn nicht anders angegeben, alle Werte in € Mio.	GJ 2022/23	GJ 2023/24	+/-
Umsatz	553,4	538,8	-3 %
Sonstige betriebliche Erträge ¹⁾	01 20,1	81,3	> +100 %
Veränderung des Bestandes an Fertigerzeugnissen und unfertigen Erzeugnissen	2,0	1,3	-33 %
Aufwendungen für Material und sonstige bezogene Herstellungsleistungen	02 -222,6	-232,7	+5 %
Personalaufwand	-247,9	-242,4	-2 %
Sonstige betriebliche Aufwendungen	03 -76,2	-73,2	-4 %
Anteiliges Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen	01 -1,7	15,4	-
EBITDA¹⁾	27,1	88,5	> +100 %
Aufwand für planmäßige Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen	-21,8	-18,3	-16 %
EBIT¹⁾	5,2	70,3	> +500 %
EBIT-Marge ¹⁾	0,9 %	13,0%	+12,1 PP

EBIT berichtet	€ 70,3 Mio.
01 Entschädigung von Deutschland	€ -79,2 Mio.
02 Margenanpassungen bei Projekten	€ +25,3 Mio.
03 Kundenforderung / Auflösung Wertberichtigung	€ -4,5 Mio.
03 Kosten Restrukturierung	€ +3,2 Mio.
EBIT bereinigt	€ 15,1 Mio.

¹⁾ Anpassung Vorjahr: Ausweis der Gewinne aus derivativen Finanzinstrumenten in Finanzerträgen

Den Anteilseignern zurechenbares Periodenergebnis von € 23 Mio.

Finanzergebnis vor allem aufgrund eines höheren Zinsaufwands und Einmalkosten im Zusammenhang mit der Neustrukturierung der Finanzierung zurückgegangen.

Wenn nicht anders angegeben, alle Werte in € Mio.	GJ 2022/23	GJ 2023/24	+/-
EBIT¹⁾	5,2	70,3	> +500 %
Zinsen (Nettoeffekt)	01 -2,9	-21,1	> +100 %
FX (Nettoeffekt)	-2,2	-0,5	-78 %
Sonstige (Nettoeffekt)	02 -13,9	-4,1	-71 %
Finanzergebnis¹⁾	-13,9	-30,1	> +100 %
Anteiliges Ergebnis aus assoziierten Unternehmen und Gemeinschaftsunternehmen als Finanzinvestitionen	03 -1,3	-3,2	> +100 %
Ergebnis vor Steuern	-9,9	36,9	-
Ertragsteuern	-14,4	-14,6	+2 %
Periodenergebnis	-24,2	22,3	-
Nicht beherrschende Anteile	-0,6	0,9	-
Periodenergebnis den Aktionären zurechenbar	-24,8	23,2	-
Ergebnis je Aktie (EPS) in €	-1,91	1,72	-

01 Netto-Zins-Effekt (Veränderung zu Vorjahr) € -18,2 Mio.

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

02 Nettoeffekt Sonstige (Sondereffekte) € -4,7 Mio.

- Hyperinflationsanpassungen (Argentinien).
- Auflösung Wertberichtigung (Darlehen).

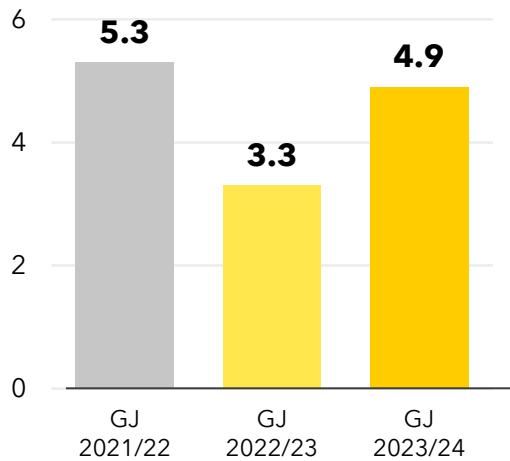
03 Verkauf der Beteiligung TTS (Sondereffekt) € -2,3 Mio.

1) Anpassung Vorjahr: Ausweis der Gewinne aus derivativen Finanzinstrumenten in Finanzerträgen

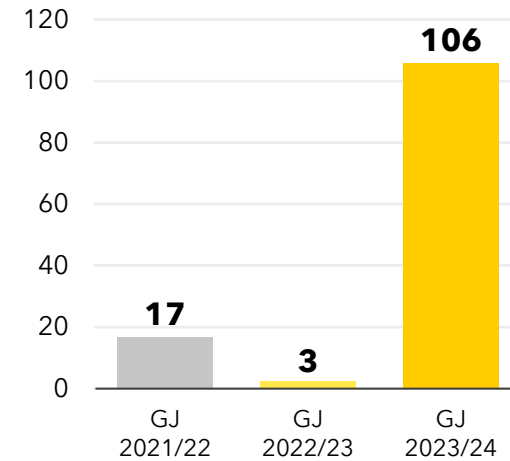
Finanzkennzahlen signifikant verbessert.

Eigenkapitalquote stieg von 11 % auf 19 %, Nettoverschuldung und Verschuldungsgrad deutlich reduziert.

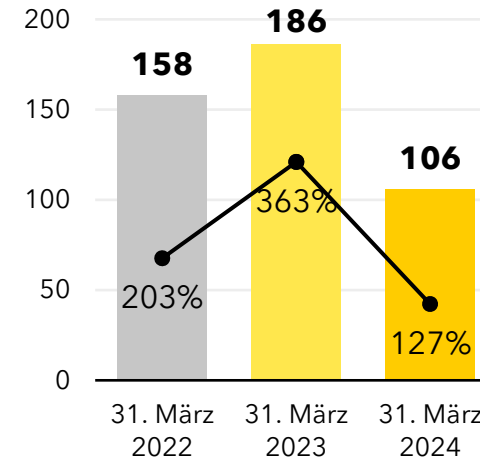
Nettoinvestitionen.



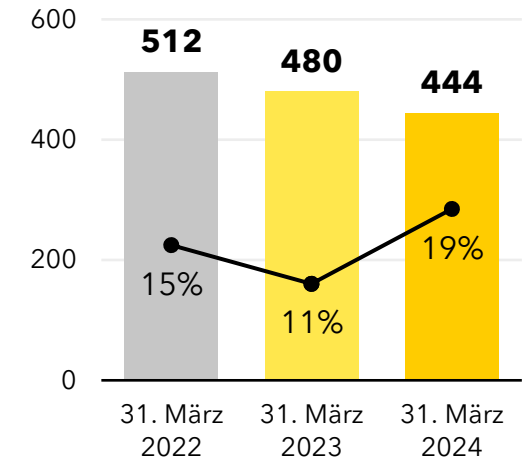
Free Cashflow.



Nettoverschuldung, Gearing.



Bilanzsumme, EK-Quote.



- **Anstieg der Nettoinvestitionen** zur Erweiterung der Produktionskapazitäten für Komponenten in Wien.

- **Free Cashflow auf € 105,7 Mio. gestiegen**, primär aufgrund des Deutschland-Effektes.

- **Nettoverschuldung deutlich gesunken**, primär aufgrund des Rückgangs der Finanzverbindlichkeiten um € 80,3 Mio.

- **Eigenkapital um € 32,1 Mio. höher** als zum 31. März 2023, Eigenkapitalquote bei 18,8%.

Ausblick.

Geschäftsjahr 2024/25.

Fokus auf Kosten und
Effizienz-Analyse.



Umsatzwachstum über Marktwachstum.

Prognostiziertes durchschnittliches
jährliches Marktwachstum von 2024
bis 2030: 7,5 %¹⁾



Leichte Verbesserung des bereinigten operativen Ergebnisses (EBIT).

EBIT (bereinigt) 2023/24: €15,1 Mio.

¹⁾ Grand View Research





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.