



Präsentation Update 08/2024



Maffei & Co.

Das Unternehmer-Unternehmen



Stand: 08/2024 - Version 1.2 - Website

Portrait

Maffei & Co. ...

- ... ist eine börsennotierte Familienholding.
- ... entwickelt thematische Säulen bis zur Kapitalmarktfähigkeit.
- ... hat das Ziel, Töchter zu Marktführerinnen in ihren (Nischen-)Märkten zu entwickeln.
- ... hält ihre Beteiligungen langfristig ohne Exit-Strategie.
- ... hat drei Kernkompetenzen: Management – Kapital – Technologie.
- ... hält jeweils einen beherrschenden Anteil und begleitet ihre Beteiligungen sehr eng.
- ... macht nur Impact-Investitionen („Zebras statt Einhörner“).
- ... schafft **Equity für die nächste Generation.**

*Firmsitz in München,
Nymphenburger Str. 29*



Übersicht Portfolio



Maffei GmbH & Co. KGaA

Maffei & Co. Holding GmbH (100%)

Firma	enerlog AG	terrapian GmbH	Hakisa GmbH*	m.partners GmbH Communicatio GmbH Maffei Ventures GmbH
Segment	Energie & Logistik	Reisen & Freizeit	Payment & Loyalty	Services
Plattform				
Maffei-Anteil	97,81%	39,28%	100%	100%
Zugehörigkeit	seit 2019	seit 2022	seit 2024	seit 2019

* in Vorbereitung

Ausgangssituation

- Die Maffei & Co. Holding GmbH ist eine 100% Tochter der Maffei GmbH & Co. KGaA; in ihr sind alle Beteiligungen zusammengefasst.
- Maffei & Co. investiert früh in **neue Märkte mit dynamischem Wachstum**, aber auch **eingeschränkter Planbarkeit**, was ein hohes Maß an **Flexibilität** erfordert.
- In den nächsten Jahren werden **weitere Investitionen** einer Dividendenausschüttung vorgezogen, um eine weitere Steigerung des NAV (Net Asset Value) zu erreichen.
- Maffei & Co. konsolidiert seine Beteiligungen nicht, da die einzelnen thematischen Säulen gesondert jeweils die **Kapitalmarktfähigkeit** erreichen sollen. Die jeweiligen Muttergesellschaften (enerlog AG, terraplan GmbH sowie künftig Hakisa GmbH) stehen auch externen Investoren offen.
- Investitionen erfolgen ausschließlich in Geschäftsmodelle, bei denen ein besonderer sozialer und/oder ökologischer **Impact** gesehen wird.
- Bei der Restrukturierung bzw. dem Aufbau von Firmen geht Maffei & Co. von einer **Investitionsphase** von durchschnittlich ca. zwei Jahren aus, danach sollten die Beteiligungen schwarze Zahlen schreiben.

Stand & Entwicklungen



- In 2024 lag besonderes Augenmerk auf
 - der Entwicklung des bisher am weitesten entwickelten Unternehmensbereichs, der enerlog AG, mit der Neuorganisation der Tochter **Park Your Truck** sowie dem Start des europäischen Ladenetzes.
 - der 2022 gegründete **terraplan**, die sich weit über den Erwartungen entwickelte und in den nächsten Jahren weiter wachsen wird.
 - **Hakisa**, die im Herbst 2024 neu aufgestellt wird, nachdem aus der Insolvenz der französischen Gesellschaft die Assets sowie die Namensrechte erworben wurden.
- Zur Erlangung der Börsentauglichkeit nahm Maffei & Co. Ende 2023 alle nach HGB erlaubten **Abschreibungen** (insgesamt > € 1 Mio.) vor und organisierte Gruppenunternehmen um, was neben den Abschreibungen u.a. auch zu einem außerordentlichen Erlös von € 0,5 Mio. führte. Insofern ist das Ergebnis 2023 nicht vergleichbar.
- Ende 2024 / Anfang 2025 ist eine **Kapitalerhöhung** geplant, die Maffei & Co. (Maffei GmbH & Co. KGaA und Maffei & Co. Holding GmbH) schuldenfrei und durchfinanziert für das künftige Wachstum machen soll.

Maffei & Co. Holding GmbH:

alle Angaben in T€, gerundet	2023	2022	2021
Umsatz	124,6	308,0	98,2
operatives Ergebnis (EBITDA)	534,1	149,4	15,0
Ergebnis nach Steuern	-1.058,6	107,7	3,1



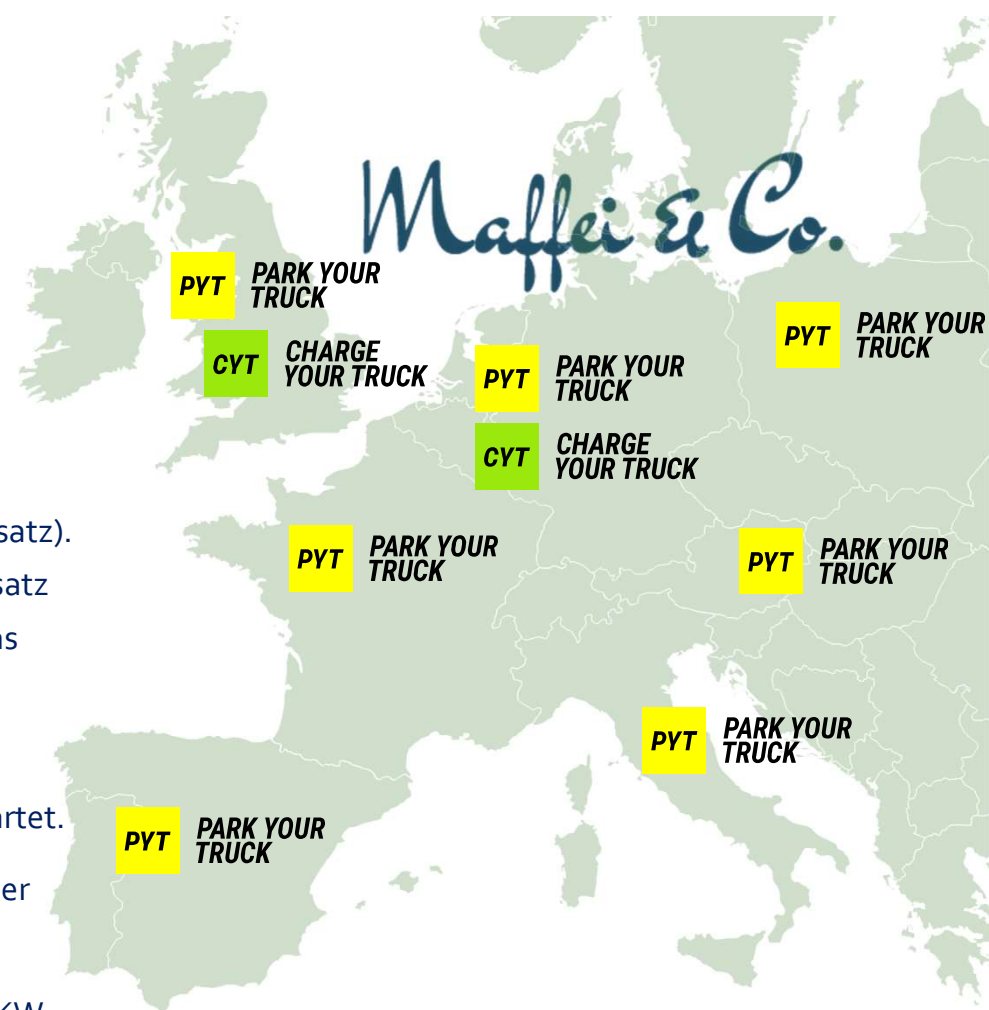
- 2022 bündelte Maffei & Co. seine 2019 erworbene Beteiligung (durchgerechnet 50,5%) an der Park Your Truck GmbH (PYT), Dessau-Roßlau, in der enerlog AG.
- Unter dem Dach der enerlog AG hat sich PYT mit dem Angebot an **Flächen für LKW-Parken** sowie der Buchbarkeit mittels einer eigenen **Reservierungssoftware** die europäische Marktführerschaft erarbeitet.
- Darüber hinaus begann PYT 2024 unter der Marke **Charge Your Truck** mit dem Aufbau eines europäischen Ladenetzes für eLKW. Künftig ist hierbei die Zusammenarbeit mit einem führenden Infrastrukturfonds vorgesehen.
- Als Ausgliederung aus PYT entsteht 2024/2025 die **Charge+** GmbH, die die vorhandenen PKW-Ladesäulen für Mitarbeiter und Kunden im Enterprise-Sektor übernimmt und diese weiter ausbaut - mehr als 50 weitere Flächenverträge liegen bereits vor.
- Die Tochterfirmen der enerlog AG sind (noch) nicht konsolidiert; seit 2023 sind die ausländischen Tochterfirmen der Park Your Truck GmbH konsolidiert. In dem Ergebnis der enerlog AG spiegeln sich die Kosten für den weiteren raschen Ausbau wider.
- In 2024 investierte eine private Investorengruppe rund € 0,8 Mio. in Form eines Wandeldarlehens.

enerlog AG (nicht konsolidiert, ohne Tochterfirmen):

Alle Angaben in T€, gerundet	2023	2022
Umsatz	108,8	4,8
operatives Ergebnis (EBITDA)	-50,2	- 58,7
Ergebnis nach Steuern	-175.1	- 603,7

PYT**PARK YOUR TRUCK**

- Die ParkYour Truck GmbH (PYT) ist europäische Marktführerin bei der Organisation von LKW-Verkehr und betreibt >30.000 Stellflächen an >300 Standorten mit eigenen Tochterfirmen in UK, FR, IT und ES.
- Maffei & Co. hat PYT 2019 mehrheitlich erworben (mit marginalem Umsatz). 2022 und 2023 gab es positive Corona-Effekte, daher wird 2024 der Umsatz aufgrund der Normalisierung sowie einer stärkeren Fokussierung auf das Thema Laden negativ beeinflusst.
- Nach dem Konsolidierungs- und Übergangsjahr 2024 wird ab 2025 ein kräftiger Wachstumsschub (nicht zuletzt durch den Stromverkauf) erwartet.
- Neben den Flächen in bevorzugten Logistik-Lagen besteht der USP in der selbstentwickelten Software für die Buchung von Parkflächen.
- In 2024 startete mit *Charge Your Truck* ein europäisches Ladenetz für eLKW.
- PYT hat ein mehrfach preisgekröntes Geschäftsmodell, das absolut skalierbar ist und wenig Konkurrenz sowie hohe Markteintrittsbarrieren hat.



Park Your Truck GmbH (inkl. ausländischer Tochtergesellschaften; konsolidiert):

Alle Angaben in T€, gerundet	2023	2022	2021
Umsatz	14.509,7	12.606,1	5.342,8
operatives Ergebnis (EBITDA)	2.440,8	1.854,0	885,5
Ergebnis nach Steuern	1.535,6	1.423,8	615,3



- 2022 Gründung der terraplan GmbH durch Maffei Co., LIOS Ventures (Dr. Frank Mair) und weiteren Investoren sowie Übernahme **terraplan Reisen AG** (100%)
- 2023 Mehrheitsbeteiligung in zwei Stufen (51%) an der **Meine Welt Reisen GmbH** (MWR), Leipzig; Beginn eines starken Wachstums
- 2024 Start der KI-Anwendung **Ally Adventure** sowie Gründung der **terraplan Investments GmbH** für VC-Beteiligungen; erste Firma ist die **Yond GmbH** (Gym Operating System; Beteiligung: 2,14%)
- Zahlreiche Gespräche für angestrebte **weitere Übernahmen**
- In 2024 wird eine erneute Umsatzverdoppelung bei einer schwarzen Null bei MWR erwartet.
- Da der Umsatz erst bei Beendigung einer Reise gebucht wird, jedoch die Vertriebskosten als Aufwand zuvor (teilweise im Jahr zuvor) anfallen, entsprechen die negativen Ergebnisse von MWR den Planungen. Da sich die Buchungszahlen weiterhin sehr erfreulich entwickeln, ist das weitere Wachstum absehbar.
- Die terraplan GmbH erbringt Beratungen für Töchter und Dritte, daher bewegen sich die Verluste der terraplan GmbH als Holding inkl. aller Kosten M&A-Kosten mit ca. T€ 50 pro Jahr im erwarteten Rahmen.



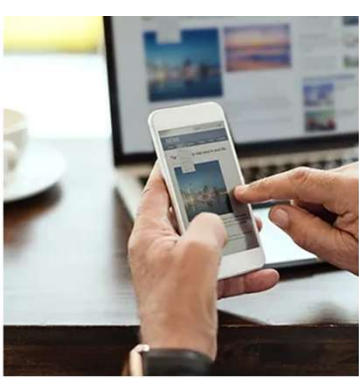
Meine Welt Reisen GmbH:

Alle Angaben in T€, gerundet	2023	2022
Umsatz	1.250	750,0
Ergebnis	- 250,0	- 150,0



Maffei & Co.

- Maffei & Co. war über die Maffei Ventures GmbH seit einigen Jahren an der französischen Gesellschaft Hakisa SAS mit der deutschen Tochter Hakisa GmbH beteiligt.
- In 2022 folgte ein strategischer Vertrag zwischen Hakisa und Mastercard® sowie die Entwicklung des **Zahlungssystems HakiPay®**; erste Kunden konnten aus dem Bereich der Sozialwirtschaft gewonnen werden.
- Ab 2023 engagierte sich Maffei & Co. verstärkt bei Hakisa, stieß aber auf Altlasten aus Zeiten vor der Entwicklung des Geschäftsfeldes ‚Zahlungssysteme‘, was eine Insolvenz unausweichlich machte.
- Inzwischen hat Maffei & Co. sämtliche **Assets** (inkl. der technischen Systeme mit HakiPay® und die Namensrechte) von der französischen Haksia SAS erworben sowie den Transfer der Kundenverträge der Hakisa GmbH initiiert. Alle Systeme sind weiter aktiv und werden von den Kunden eingesetzt.
- Ziel ist es, Hakisa bis zum Herbst 2024 neu aufzustellen, um weitere Kundenanfragen bedienen zu können.
- Maffei & Co. wird zusätzlich seine Loyalty-Aktivitäten einbringen mit dem System LoyaltyNetwork sowie der Bonusplattform **Grünkauf®**, dem führenden Loyalty-System für nachhaltige Unternehmen in Deutschland und Österreich.



Maffei & Co.



Consulting

Die **m.partners GmbH** ist eine Managementberatung mit Büros in München und Stuttgart. In 2024 stand neben den laufenden Beratungsprojekten der Aufbau des Bereichs ESG im Vordergrund: Hierbei werden Unternehmen bei der gesetzlich ab 2025 erforderlichen Nachhaltigkeitsberichterstattung begleitet (EU-Taxonomie, CSRD etc.). Um Mandanten umfassend beraten zu können, wurde ein Verbund namens **ESG-Partners** gegründet, dem neben m.partners auch der TÜV Süd, die Anwaltskanzlei Graf von Westphalen sowie der führende Softwareanbieter Osapiens angehören. Somit ist 2024 ein Investitionsjahr mit einem negativen Ergebnis bei m.partners, da die ersten Kundenprojekte für Anfang 2025 vorgesehen sind.



Technologie

Die **Communicatio GmbH** begleitet weiterhin langfristig externe IT-Projekte wie WMD Capital oder die Professional Golf AG (PGA). Daneben steht 2024 der Aufbau weiterer Kapazitäten im Vordergrund: Mitte 2024 wurden die technischen Systeme von Hakisa in der Betreuung übernommen und müssen nun aus- bzw. umgebaut werden. Auch im Mobilitätsbereich stehen Projekte in Zusammenarbeit mit enerlog bzw. Hakisa an. Hier ist 2024 ebenfalls ein Aufbaujahr.



Ventures

Bei der **Maffei Ventures GmbH** gab es keine Änderungen; nach wie vor werden Beteiligungen wie u.a. an der Ysura GmbH, München, oder der Adaptive Balancing Power GmbH, Darmstadt, gehalten und eng begleitet.

Kontakt

Maffei & Co.

Maffei & Co. Holding GmbH
Nymphenburger Str. 29
80335 München

Tel.: 089 – 9810-5045

Fax: 089 – 9810-3941

mail@maffei.de

www.maffei.de

Andreas Buchner

buchner@maffei.de

DISCLAIMER

Die in dieser Präsentation veröffentlichten Informationen stellen keine Anlageberatung oder Anlageempfehlung dar!
Die Informationen berücksichtigen nicht die finanzielle Situation oder die besonderen Bedürfnisse des einzelnen Nutzers. Die Maffei GmbH & Co. KGaA übernimmt keine Haftung für Verluste oder Schäden irgendwelcher Art, die im Zusammenhang mit der Verwendung dieser Präsentation bzw. der darin enthaltenen Informationen oder Auszügen daraus entstehen.

In dieser Präsentation sind zukunftsgerichtete Aussagen zu wirtschaftlichen Daten enthalten. Diese Aussagen basieren auf den gegenwärtigen Einschätzungen und Prognosen der Gesellschaft sowie auf derzeit verfügbaren Informationen. Die zukunftsgerichteten Aussagen sind nicht als Garantien der darin genannten zukünftigen Entwicklungen und Ergebnisse zu verstehen. Die zukünftigen Entwicklungen und Ergebnisse sind vielmehr abhängig von einer Vielzahl von Faktoren; sie beinhalten verschiedene Risiken und Unwägbarkeiten und beruhen auf Annahmen, die sich möglicherweise als nicht zutreffend erweisen. Die Maffei GmbH & Co. KGaA übernimmt keine Verpflichtung, die in diesem Dokument gemachten zukunftsgerichteten Aussagen zu aktualisieren.

