

A modern, minimalist bedroom interior. The room features a white bed with a blue and white striped blanket and a blue pillow. A blue wall is the focal point, with a copper-colored metal frame hanging from the ceiling. To the right, there is a desk with a lamp, a small table with a vase of greenery, and a metal shelving unit. The floor is concrete, and there are large windows on the left side.

# Willkommen zur ordentlichen Hauptversammlung 2017!

# Geschäftsjahr 2016

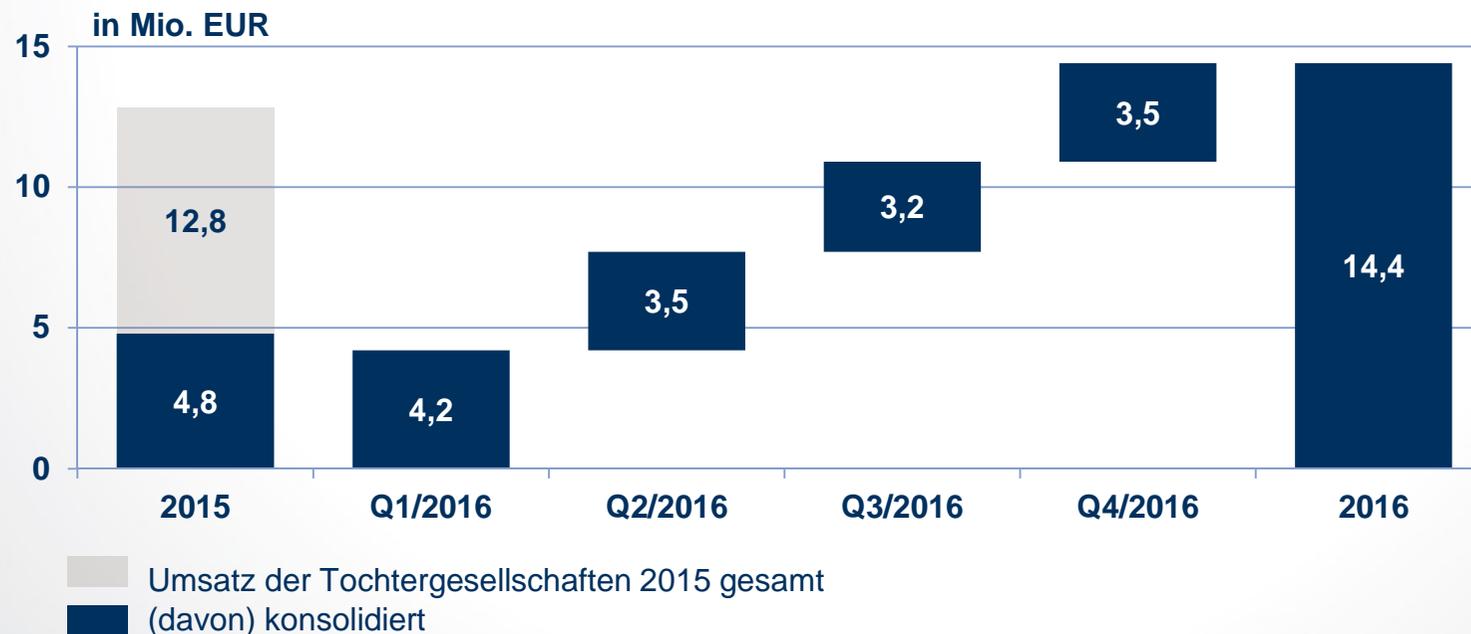


## Das Jahr 2016 in Kürze

- erstes volles Geschäftsjahr als eCommerce Unternehmensgruppe
- Schärfung des Profils erfolgt
- Gesamtjahr von eingeschränkter Liquidität und Wertberichtigungsbedarf auf das VC-Minderheitsportfolio geprägt
- ursprüngliches Umsatzziel von > 20,0 Mio. EUR deutlich verfehlt
- Ergebnis im neuen Geschäftsbereich im Rahmen der Erwartung

# Konzernumsatz (IFRS) 2016

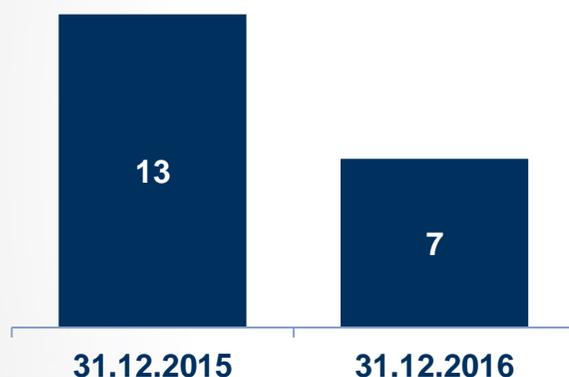
- Steigerung gegenüber dem Gesamtumsatz 2015 um 12%
- Umsatzziel 2016 jedoch um 28% verfehlt
- 30% Umsatzwachstum bei den Unternehmen der Matratzen Union Gruppe
- Fokus auf Verlustreduzierung bei sleepz unter Inkaufnahme eines Umsatzrückgangs von 8%
- Grafenfels mit 0,1 Mio. EUR Umsatz massiv unterhalb der Planung



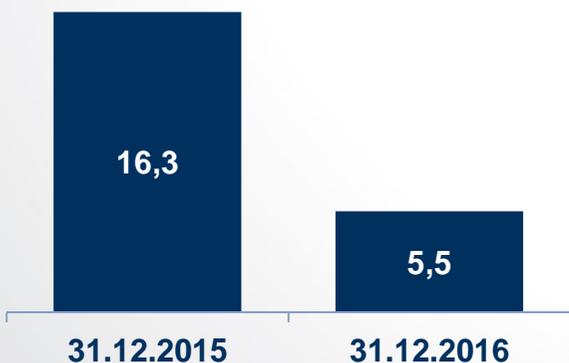
# Konzernergebnis (IFRS)

- EBITDA konstant
- Ergebnis aus neuem (fortzuführenden) Geschäftsbereich im Rahmen der Erwartung
- Wertberichtigungen auf VC-Minderheitsportfolio belasten Periodenergebnis

Anzahl VC-Beteiligungen



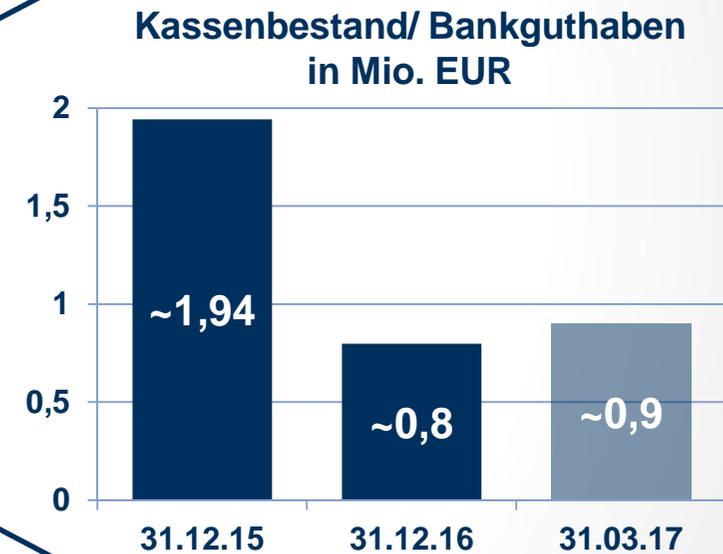
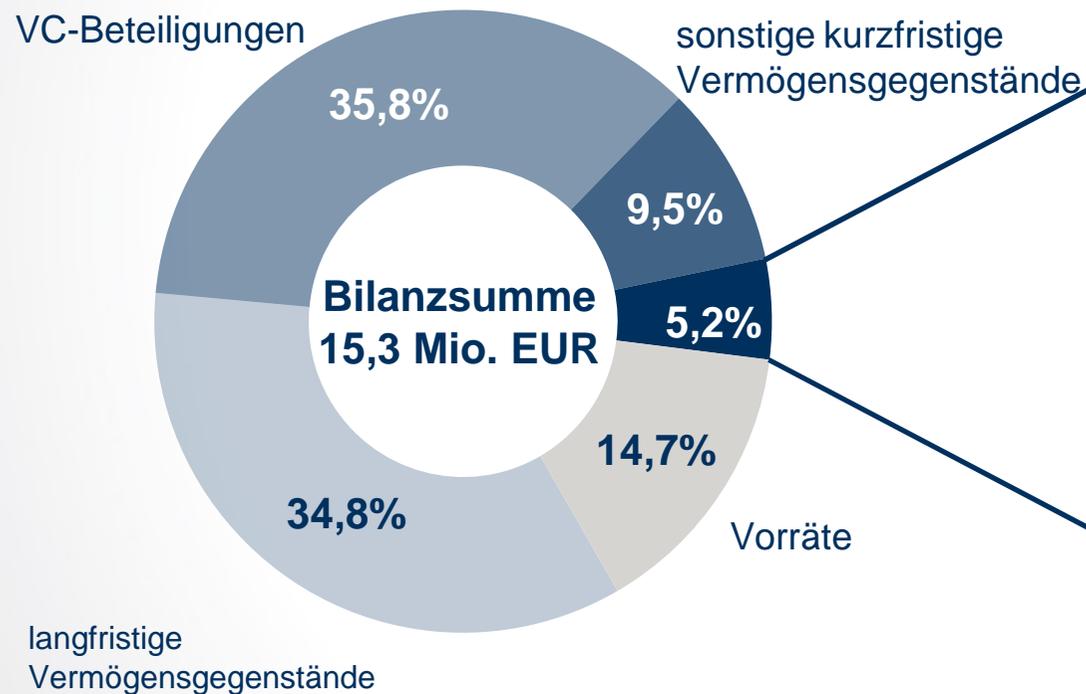
IFRS-Buchwert in Mio. EUR



	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
Umsatzerlöse in Mio. EUR	14,4	4,8
Materialaufwand in Mio. EUR	-9,8	-3,2
Materialaufwandsquote in %	68,2	66,7
Rohertrag in Mio. EUR	4,6	1,6
EBITDA in Mio. EUR	-1,8	-1,8
Ergebnis aus fortzuführenden Geschäftsbereichen in Mio. EUR	-2,5	-2,0
davon auf die Aktionäre der Gesellschaft entfallend	-2,2	-1,4
Ergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen in Mio. EUR	-7,3	-1,4
Periodenergebnis in Mio. EUR	-9,8	-3,4
Ergebnis pro Aktie in EUR	-0,46	-0,14

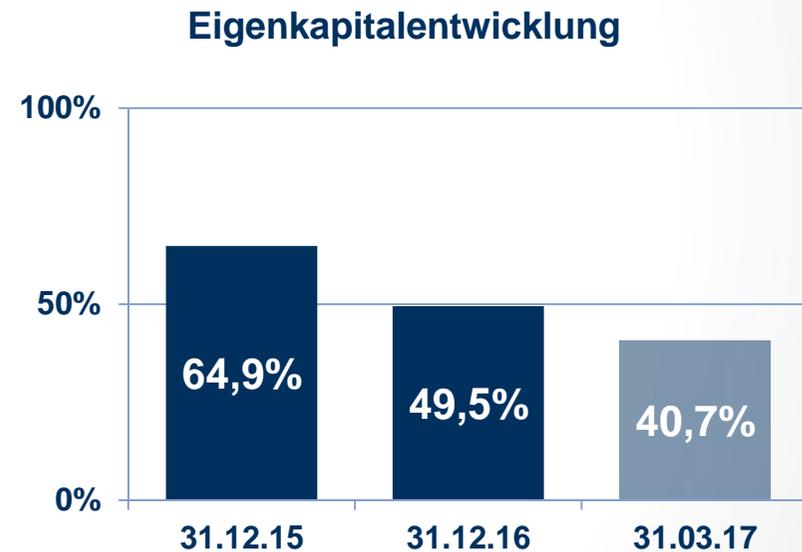
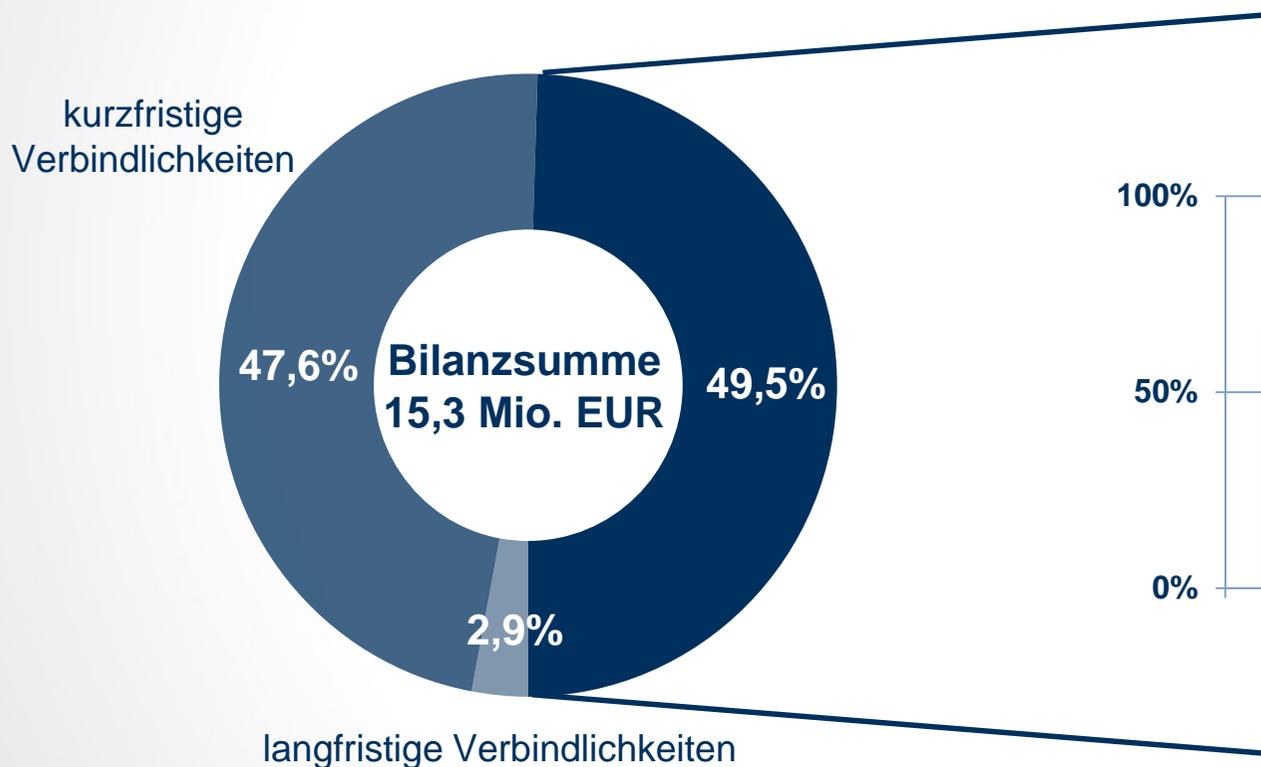
# Konzernbilanz (IFRS) 2016 - Aktiva

- ausbleibende Exiterlöse belasten die Liquiditätsentwicklung



# Konzernbilanz (IFRS) 2016 - Passiva

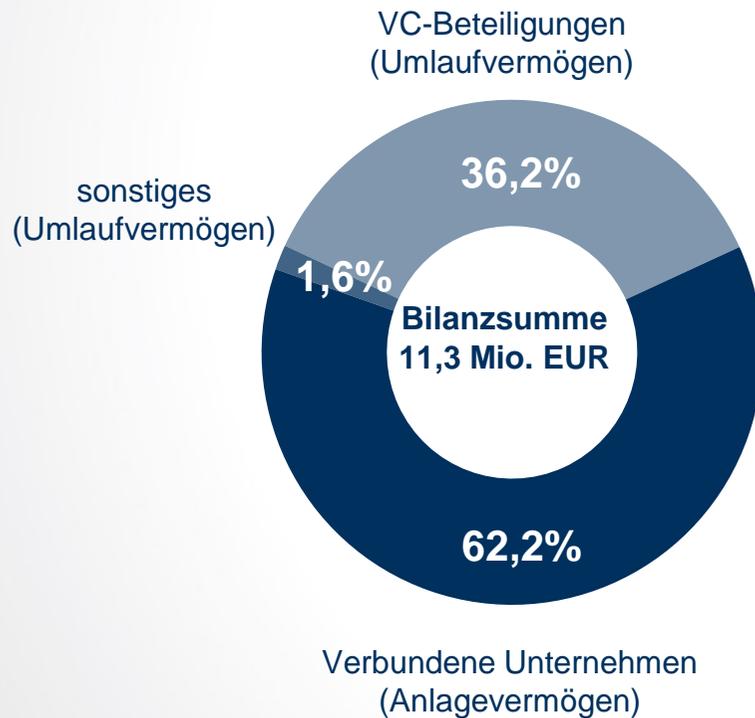
- der durch den Wertberichtigungsbedarf entstandene Bilanzverlust führt erstmals zu einer Eigenkapitalquote unter 50%



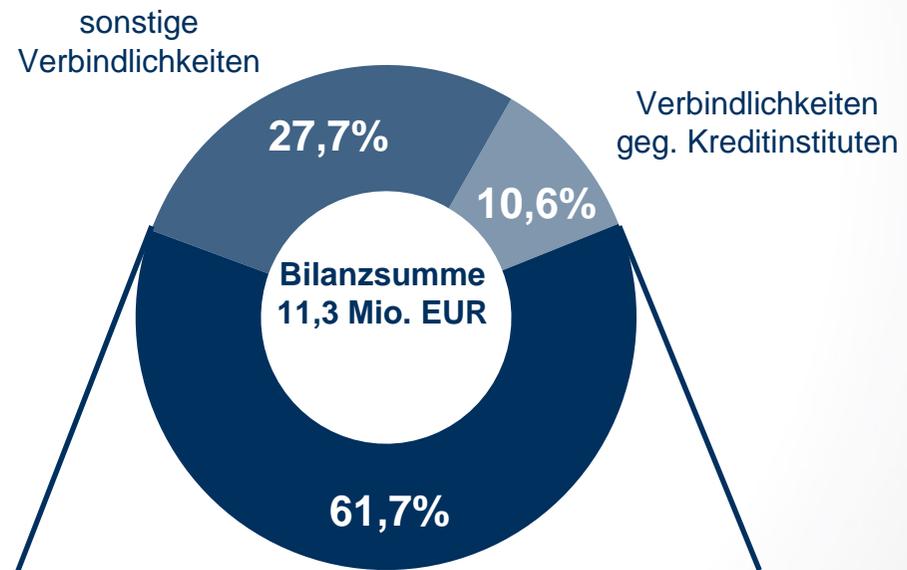
# Einzelabschluss (HGB) - Bilanz 2016

- Wertberichtigungen auf VC-Minderheitsbeteiligungen führen zum Verlust im Sinne von § 92 Abs. 1 AktG

## AKTIVA



## PASSIVA



Eigenkapital in TEUR	
Gezeichnetes Kapital	20.702
Kapitalrücklage	2.659
<b>Bilanzverlust</b>	<b>-16.415</b>

# 1. Halbjahr 2017



# Konzernzahlen Q1/2017

- Umsatz Q1/2017 beeinflusst von geringeren Marketingausgaben, Vergleichsperiode beeinflusst von Sondereffekten
- gleichbleibendes EBITDA durch Steigerung der Contribution Margin
- deutliche Verbesserung des Periodenergebnisses durch geringere Verluste im aufgegebenen VC-Geschäftsbereich

	01.01.-31.03.2017	01.01.-31.03.2016
Umsatzerlöse in Mio. EUR	3,2	4,2
Materialaufwand in Mio. EUR	-2,1	-3,0
Materialaufwandsquote in %	66,2	69,5
Rohertrag in Mio. EUR	1,1	1,3
EBITDA in Mio. EUR	-0,4	-0,4
Ergebnis aus fortzuführenden Geschäftsbereichen in Mio. EUR	-0,6	-0,5
Periodenergebnis in Mio. EUR	-0,8	-2,3
Ergebnis pro Aktie in EUR	-0,04	-0,11

# Kapitalmaßnahmen 2017

- April 2017 vereinfachte Kapitalherabsetzung durch Zusammenlegung von Aktien
- Ziel der Maßnahme Ausgleich der eingetretenen Verluste und Wertminderungen
- Effekt bmp erstmals seit 2014 wieder in die Lage versetzt, frisches Kapital aufzunehmen

---

Zusammenlegungsverhältnis	3:1
altes Grundkapital	20.701.174,00 EUR
neues Grundkapital	6.900.391,00 EUR
Notierungseinstellung ISIN DE0003304200	04.05.2017
• Schlusskurs XETRA	0,44 EUR
Handelsaufnahme ISIN DE000A2E3772	05.05.2017
• Eröffnung XETRA	1,35 EUR

---

# Kapitalmaßnahmen 2017

- Mai 2017 Kapitalerhöhung aus genehmigtem Kapital
- Ziel der Maßnahme kurzfristige Stärkung der Eigenkapitalbasis und Liquidität
- Chance
  - Ausgabe an kapitalmarkerfahrenen Investor mit großem Netzwerk und Aktivitäten im Online-Handel Schlafwelten
  - Prüfung einer Übernahme des Mitbewerbers „Cubitabo“

Erhöhung des Grundkapitals um	EUR 690.000,00 EUR
altes Grundkapital	6.900.391,00 EUR
neues Grundkapital	7.590.391,00 EUR
Ausgabebetrag	1,35 EUR
volumengewichteter Durchschnittskurs XETRA vorherige 3 bzw. 5 Tage vor Ausgabe	1,3748 EUR ; 1,3684 EUR ➤ Ø 1,3716 EUR
Liquiditätszufluss (vor Abzug von Kosten)	ca. 930.000 EUR
Bezugsrechtsausschluss	„bis zu 10% des Grundkapitals“
Zeichner	Heliad Equity Partners

# Kapitalmaßnahmen 2017

- Juni 2017 Kapitalerhöhung aus genehmigtem Kapital
- Ziel der Maßnahme weitere Stärkung der Liquidität und Aufnahme einer strategischen Zusammenarbeit
- Chance
  - langfristige Bindung über fünfjährige Haltepflichtvereinbarung
  - breiteres Angebotsspektrum, große Volumen, attraktive Margen
  - Unterstützung bei Produktentwicklung, gemeinsame Projekte

Erhöhung des Grundkapitals um	690.000,00 EUR
altes Grundkapital	7.590.391,00 EUR
neues Grundkapital	8.280.391,00 EUR
Ausgabebetrag	1,60 EUR
volumengewichteter Durchschnittskurs XETRA vorherige 3 bzw. 5 Tage vor Ausgabe	1,6965 EUR ; 1,6926 EUR ➤ Ø 1,69455 EUR
Liquiditätszufluss (vor Abzug von Kosten)	ca. 1.100.000,00 EUR
Bezugsrechtsausschluss	strategische Partnerschaft
Zeichner	Alessanderx S.p.A.

# Veräußerung VC-Portfolio

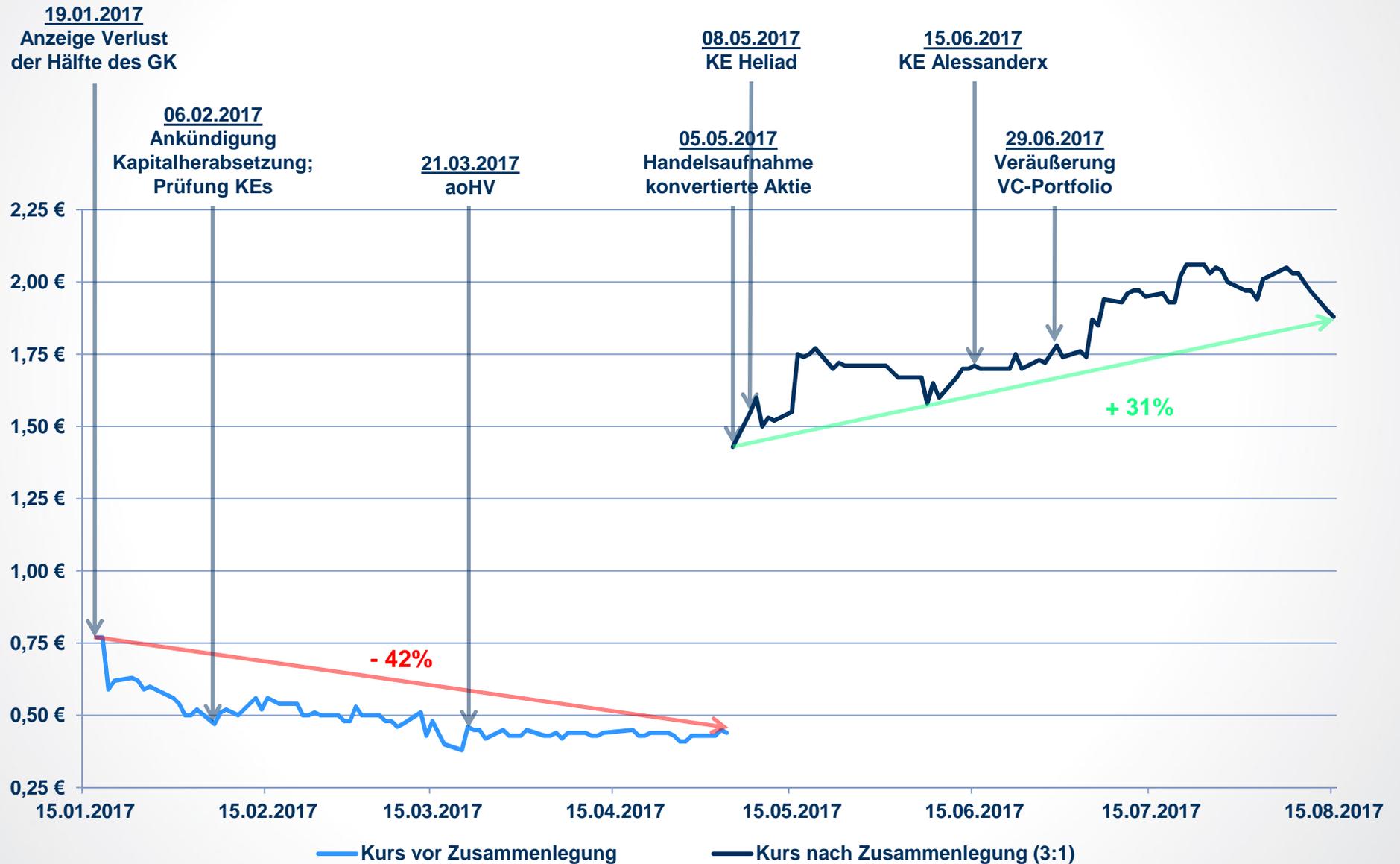
- Juni 2017                      Paketverkauf der 6 verbliebenen VC-Minderheitsbeteiligungen
- Ziel der Maßnahme        weitere Liquiditätszufuhr und Beendigung VC-Vergangenheit
- Chance                        Erfolgsbeteiligung von 20%-50% auf zukünftige, über dem Verkaufspreis zzgl. Folgeinvestments liegende Veräußerungserlöse

---

Kaufpreis	5.000.000,00 EUR
<hr/>	
Buchwerte per 31.03.2017	
• IFRS	5.335.275,38 EUR
• HGB	4.034.457,00 EUR
<hr/>	
Kaufpreiszahlung	
• Ablösung bestehender Darlehen	3.500.000,00 EUR
• Cash	1.500.000,00 EUR
<hr/>	
Käufer	Privatinvestor

---

# Reaktion des Kapitalmarkts



# Projekt Zukunft!



**bmp Holding wird**

**bmp** Holding

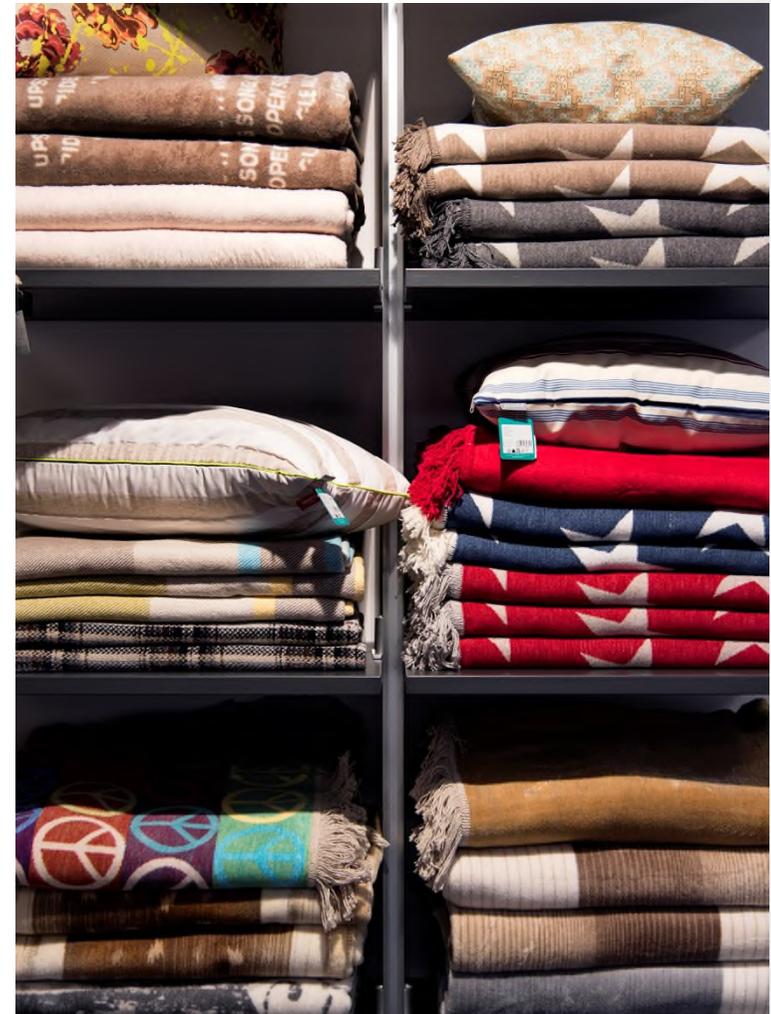
**SLEEPZ** AG

UNION FÜR SCHLAF- UND WOHNKULTUR



# Projektagenda

1. Zentralisierung von Schlüsselfunktionen
2. Optimierung der Retailprozesse
3. Ausbau der Produktentwicklung
4. Aufbau des Projektgeschäfts
5. Forcierung der Kapitalmarktstory



# 1. Zentralisierung von Schlüsselfunktionen

## Marketing

- Etablierung der SLEEPZ AG als Marke
- Initiierung und Umsetzung gruppenübergreifender Projekte zur Optimierung von Produktplatzierungen und Neukundengewinnung
- Unterstützung der Tochtergesellschaften bei Marketingprojekten

## Einkauf, Produktentwicklung und Projektgeschäft

- Gruppen-Einkaufsstrategie, Optimierung von Lieferantenbeziehungen
- Bündelung Produktentwicklungen und Eigenmarken
- Forcierung von B2B-Projektgeschäften

# 1. Zentralisierung von Schlüsselfunktionen

Noch nicht besetzt, aber spätestens bis Ende 2018 etabliert:

## Finanzen/Controlling

- Konzerncontrolling/KPI-Steuerung der Tochtergesellschaften
- Mittelfristig Cash-Pooling
- steuerliche Optimierung (Verlustvorträge)

## IT/Prozesse

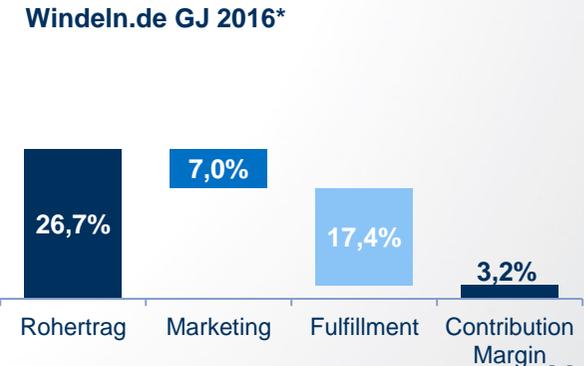
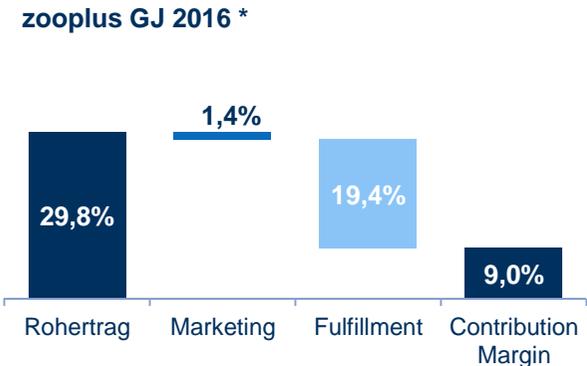
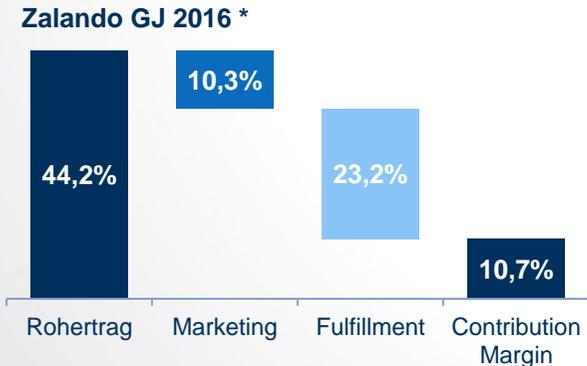
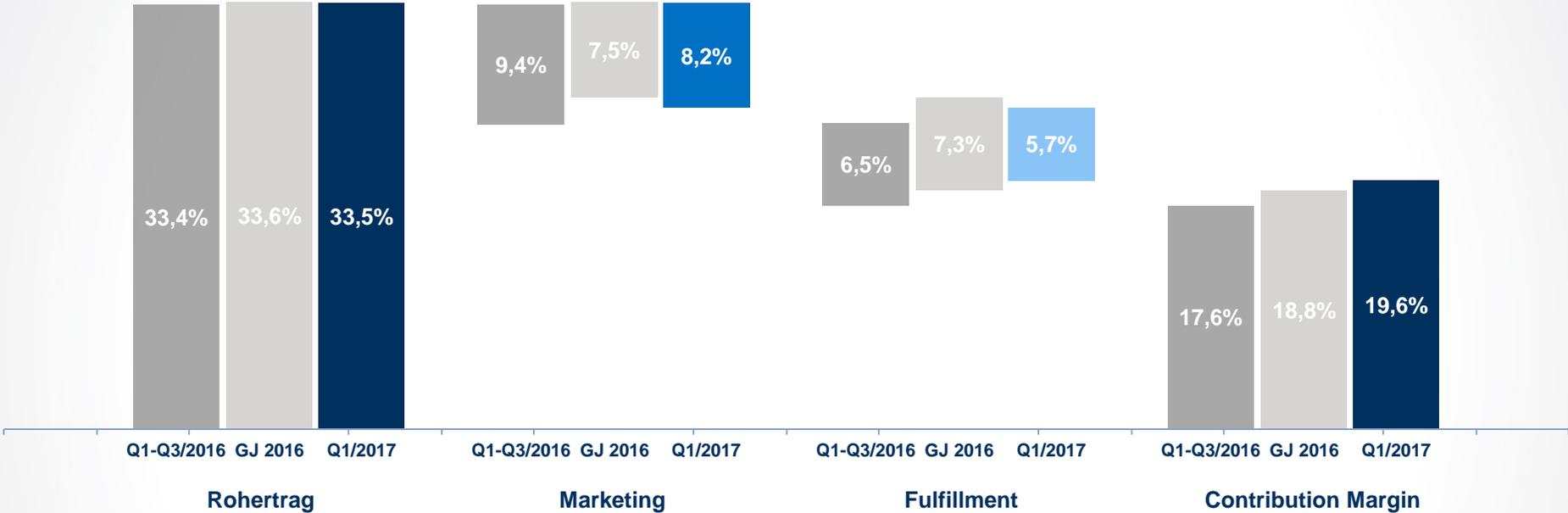
- Etablierung einer einheitlichen IT-Landschaft (Warenwirtschaft, Shop-Lösungen, Buchhaltung ...)
- Standardisierung von Prozessen

## 2. Optimierung der Retailprozesse

- Relaunch des Online-Shops perfekt-schlafen.de fast abgeschlossen, schoene-traeume.de und matratzendiscount.de folgen
- Vertriebsstrategie für die Eigenmarke „Grafenfels“ über den stationären Handel gestoppt, Preismodell angepasst („halbiert“), Vertrieb nun ausschließlich über die eigenen Shops
- „just-in-prime“-Fulfillment Anspruch in der Gruppe; Matratzen Union und sleepz Home Amazon-Prime Händler
- Top-Contribution-Margin soll durch Sortimentsoptimierung, Mengeneffekte und Eigenmarken weiter ausgebaut werden

# 2. Optimierung der Retailprozesse

## sleepz Home + Matratzen Union



\* Quelle: Montega

### 3. Ausbau der Produktentwicklung

- vielfältige Erfahrung in der Entwicklung von Eigenmarken im Matratzenbereich für den Direktvertrieb und für Dritte, u.a. Grafenfels, Matratzenheld, Suripur, Pfauenland
- strategische Partnerschaft mit Alessanderx erlaubt Ausbau des Geschäfts durch gemeinsame Produktentwicklung und Bereitstellung großer Fertigungskapazitäten
- neue Produkte im Boxspringbetten-Segment, z.B. Miosono Boxspringbetten oder Shan Boxspringbett

## 3. Ausbau der Produktenwicklung

**bmp** Holding

# Boxspringbett Shan

designed by Starcoiffeur

Shan Rahimkhan



## 4. Aufbau des Projektgeschäfts

- B2B-Projekte mit Limango, Westwing, Groupon und greylabelz, weiterer Ausbau geplant; sleepz Home hat sich hier bereits als geschätzter Partner für Produktentwicklung und Logistikprozesse etabliert
- Etablierung als Partner für Großprojekte (Hotels, Schiffe etc.), u.a. auch durch Partnerschaft mit Alessanderx gestärkt
- Ausbau zum 2. Standbein neben dem reinen B2C-Geschäft

## 5. Forcierung der Kapitalmarktstory

- Erstellung eines Wertpapierprospekts zur Zulassung von Aktien bis November
  - aus der Kapitalerhöhung im Juni 2017 an Alessanderx
  - ggf. von neuen Aktien aus einer Übernahmen von Cubitabo und/oder der restlichen Anteile der Tochtergesellschaften sleepz Home und Matratzen Union
  - voraussichtlich zur Zulassung neuer Aktien aus einer Barkapitalerhöhung mit Bezugsrecht der Aktionäre zur Stärkung der SLEEPZ-Grupp
- weitere Verstärkung der IR-Maßnahmen und Ausbau der Equitystory

# Ziele



- 25%iges Umsatzwachstum in 2017 auf rund 18 Mio. EUR
- weiteres Wachstum auch durch mögliche Akquisitionen
- in den nächsten 3-5 Jahren Erreichen einer Umsatzkategorie von 100-200 Mio. EUR
- Etablierung als einer der führenden Online-Händler im Bereich Schlafwelten in Deutschland
- Erreichen der Profitabilität im Konzern in 2018

A modern bedroom interior featuring a white bed with a blue and white striped blanket and a blue pillow. A blue wall is behind the bed, and a blue rug is on the floor. To the right, there is a desk with a lamp, a small table with a plant, and a chair. A window is visible on the left side of the room.

**Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!**

A modern, minimalist bedroom interior. The room features a white bed with a blue and white striped blanket and a blue pillow. A blue wall is the focal point, with a copper-colored metal frame hanging from the ceiling. To the right, there is a concrete desk with a blue lamp, a small table with a plant, and a black metal shelving unit. The floor is concrete, and there are large windows on the left side. The overall aesthetic is clean and contemporary.

# Hauptversammlung 2017