

# Unternehmenspräsentation

- 05/2018 -



---

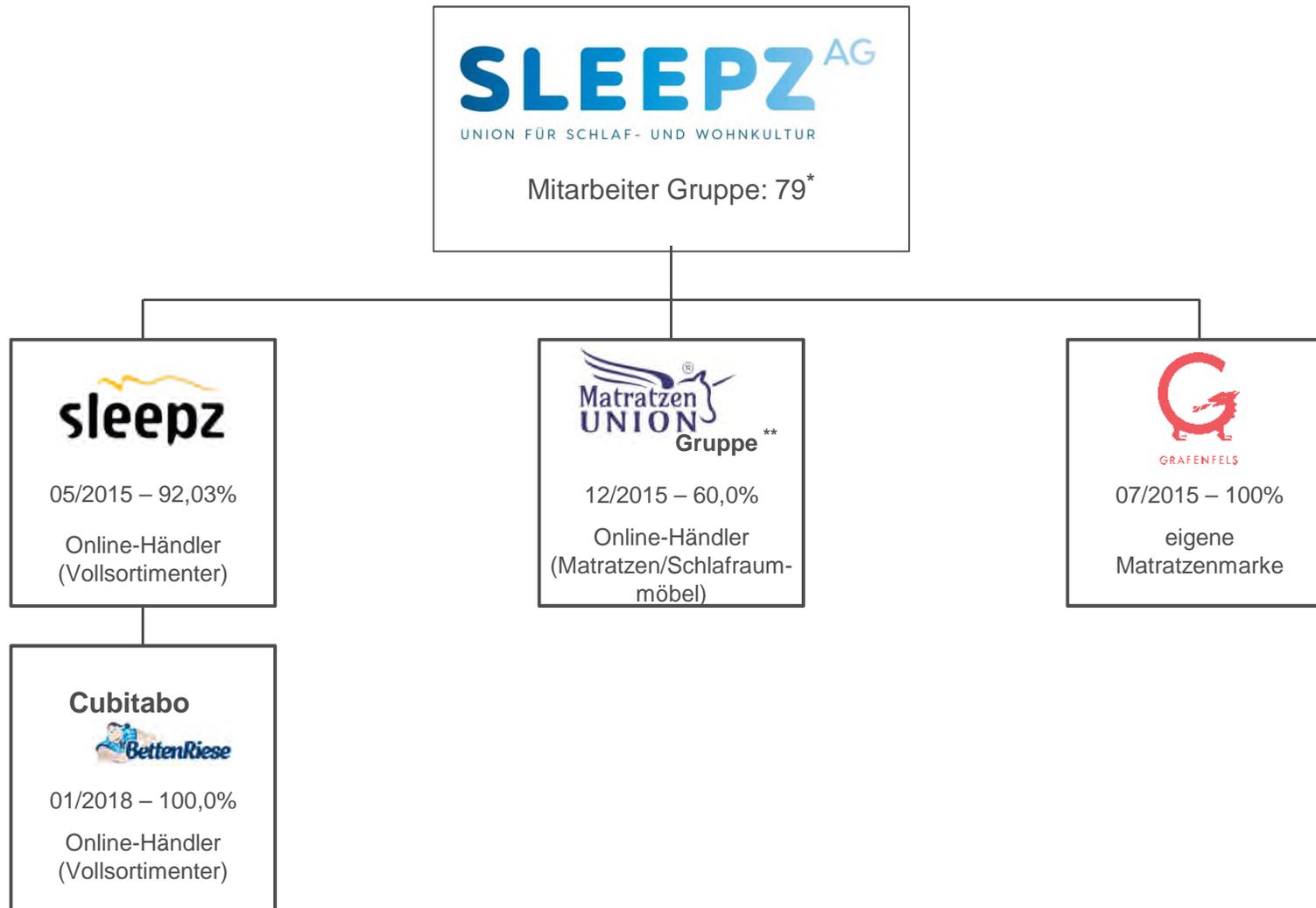
## Mission Statement



- **WIR SIND ...**  
eine auf den Bereich Schlafwelten fokussierte eCommerce Unternehmensgruppe.
- **WIR POSITIONIEREN UNS ...**  
als Union für Schlaf- und Wohnkultur.
- **WIR GEHÖREN ...**  
innerhalb Deutschlands zu den größten unabhängigen Onlinehändlern in unserem Segment, und
- **WIR WOLLEN ...**  
diese Stellung am Markt weiter ausbauen.



# SLEEPZ-Gruppe



\* Arbeitnehmer per 31.03.2018

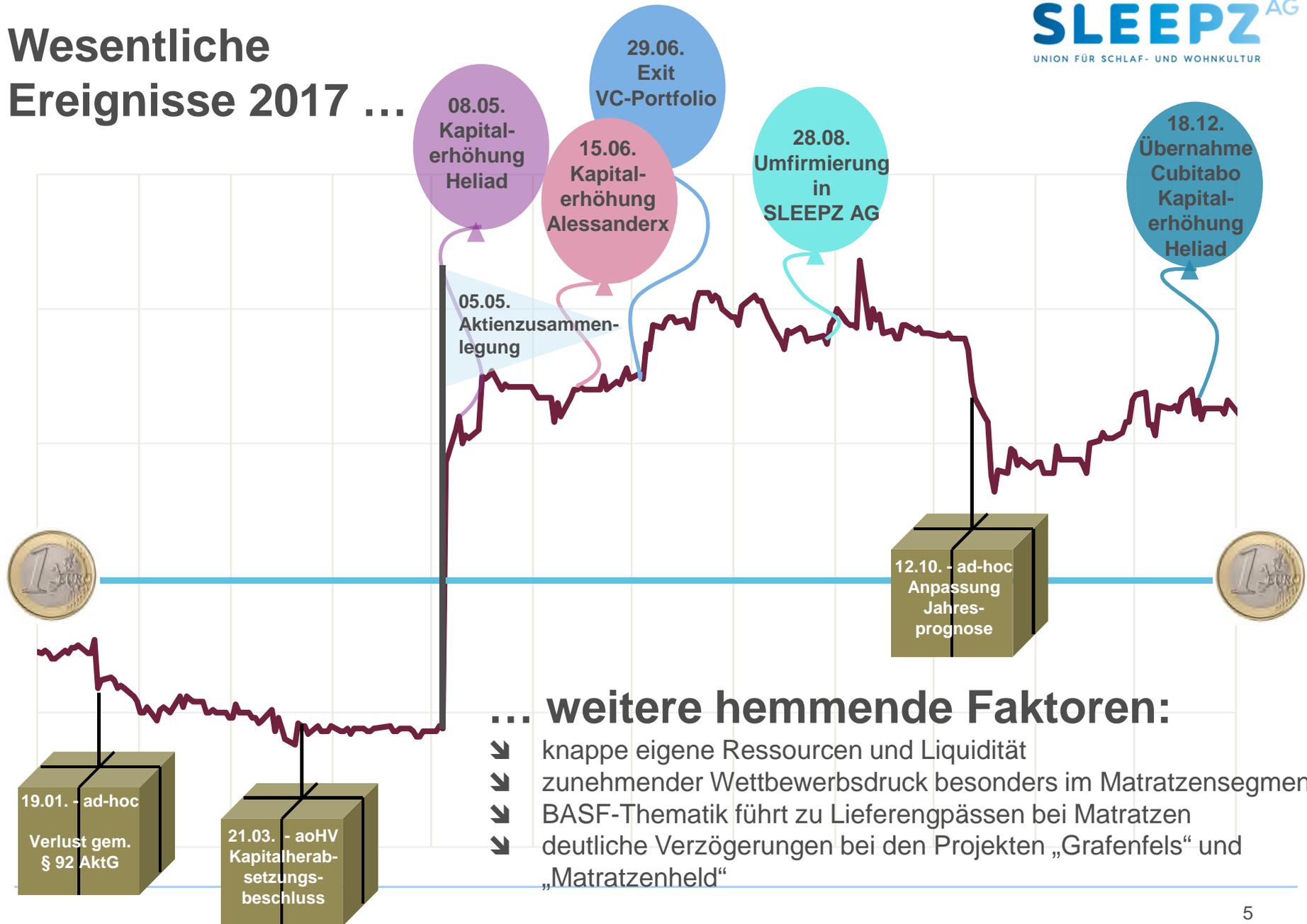
\*\* Zur Matratzen Union Gruppe gehören neben der gleichnamigen GmbH auch die Markenschlaf GmbH, Ecom Union GmbH und Denkvertrieb GmbH

---

# Geschäftsmodell

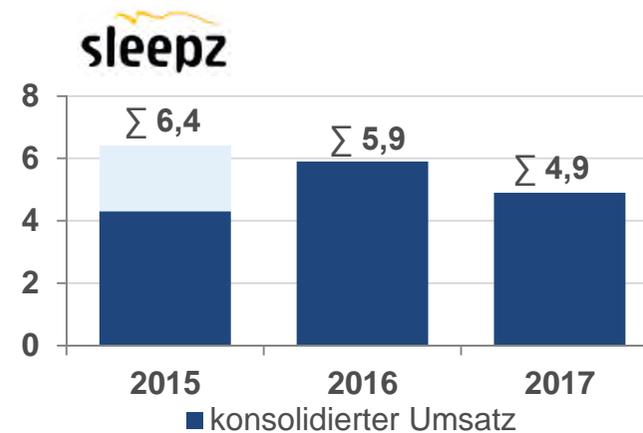
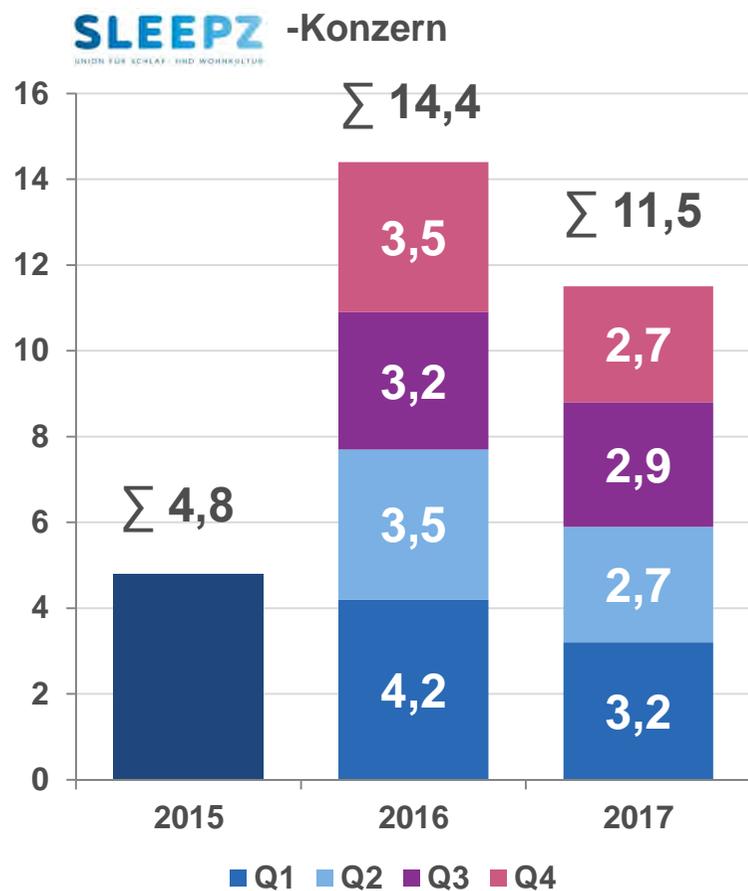
<b>Produkte</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• “Home &amp; Living” mit Schwerpunkt “Schlafwelten”</li></ul>
<b>Kunden</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• schwerpunktmäßig B2C</li></ul>
<b>Vertrieb</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• Multichannel-Ansatz: eigene Webshops, Marktplätze, Shoppingclubs &amp; B2B, Showrooms</li></ul>
<b>Top-Service-Level</b>	<ul style="list-style-type: none"><li>• hohe Warenverfügbarkeit/schnelles Fulfillment</li><li>• professionelle Beratung/Serviceorientierung</li></ul>

# Wesentliche Ereignisse 2017 ...



# Umsatzentwicklung\* ...

... bleibt deutlich hinter den Erwartungen



\*alle Angaben in Mio. €

## EBITDA ...

... beeinflusst von Ergebnissen der Tochtergesellschaften sowie von Aufwendungen für Kapitalerhöhungen und Börsennotiz

### **SLEEPZ** -Konzern UNION FÜR SCHLAF- UND WOHNKULTUR

in Mio. €	2017	2016
Umsatzerlöse	11,5	14,4
Materialaufwand	-7,9	-9,8
• Materialaufwandsquote in %	69,1	68,2
Rohertrag	3,5	4,6
Personalaufwand	2,0	2,2
sonstige betriebliche Aufwendungen	5,5	4,9
<b>EBITDA</b>	<b>-3,7</b>	<b>-1,8</b>

### Ergebnisse Tochtergesellschaften

in T€	2017	2016
Matratzen Union Gruppe	-43	333
sleepz Home	-2.285	-1.151
Grafenfels	-543	-834

### Aufwendungen für Kapitalerhöhungen und Börsennotiz

in T€	2017	2016
Investor Relations-Aufwendungen und sonstige Werbekosten	309	147
Kosten Kapitalerhöhung	156	0
Fremdarbeiten; Rechts- und andere Beratungskosten	153	73
Hauptversammlung und sonstige Börsenkosten	110	59

## Jahresergebnis\* ...

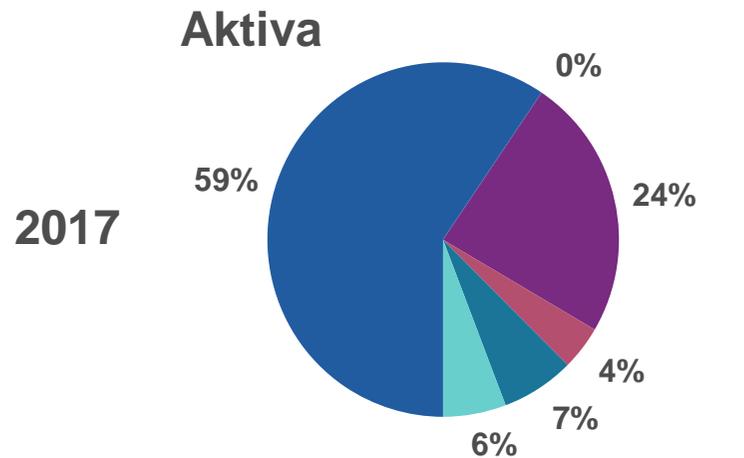
... durch Verkauf des verbliebenen VC-Minderheitsportfolios deutlich verbessert

	2017	2016
Ergebnis aus fortzuführenden Bereichen	-4,1	-2,5
Ergebnis aus aufgegebenem Geschäftsbereich	-0,8	-7,3
<b>Konzernjahresergebnis</b>	<b>-4,9</b>	<b>-9,8</b>
davon auf die Aktionäre der Gesellschaft entfallener Periodenbetrag	-4,2	-9,6
<b>EPS in x,00 €</b>	<b>-0,54</b>	<b>-1,38**</b>

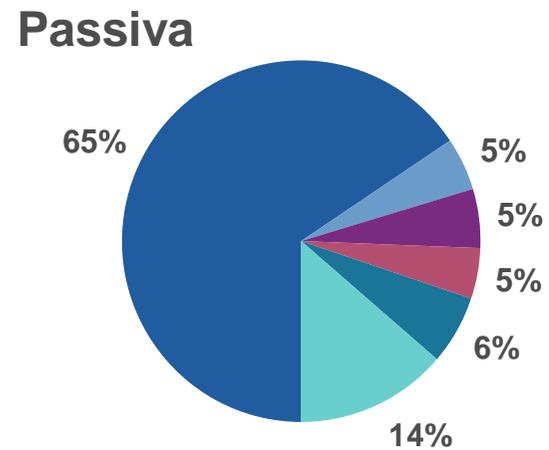
\*alle Angaben in Mio. € sofern nicht anders ausgewiesen

\*\* aus Gründen der Vergleichbarkeit für 2016 bezogen auf ein GK nach Aktienzusammenlegung (= 6,9 Mio. €)

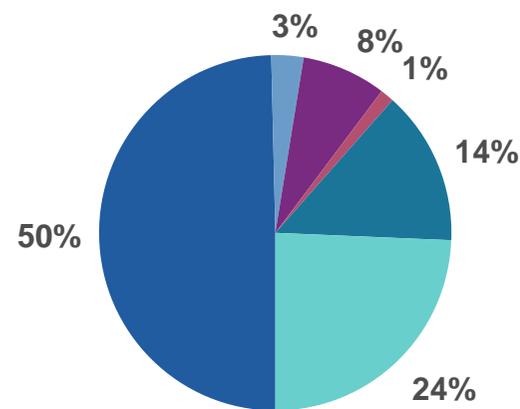
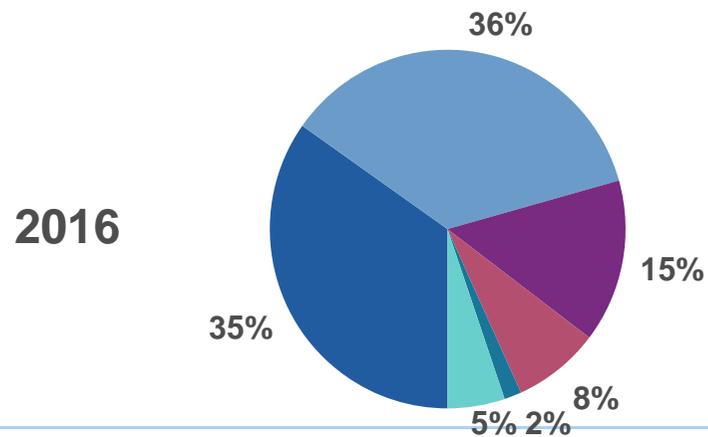
# Bilanz



- langfristige Vermögenswerte
- VC-Portfolio
- Vorräte
- Forderungen aus Lieferungen und Leistungen
- Sonstige Forderungen und Vermögenswerte
- Kasse/Bank



- Eigenkapital
- langfristige Verbindlichkeiten
- Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen
- erhaltene Anzahlungen
- Verbindlichkeiten gegenüber Kreditinstituten
- sonstige Verbindlichkeiten

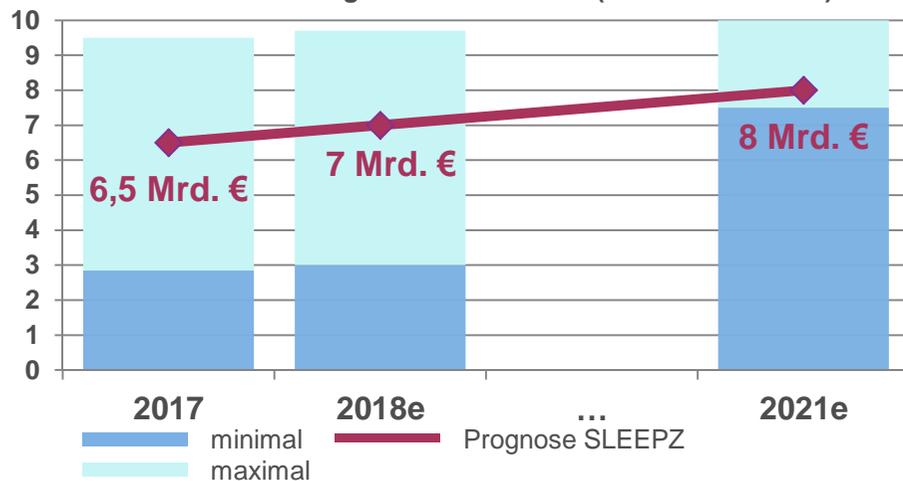


# Status quo

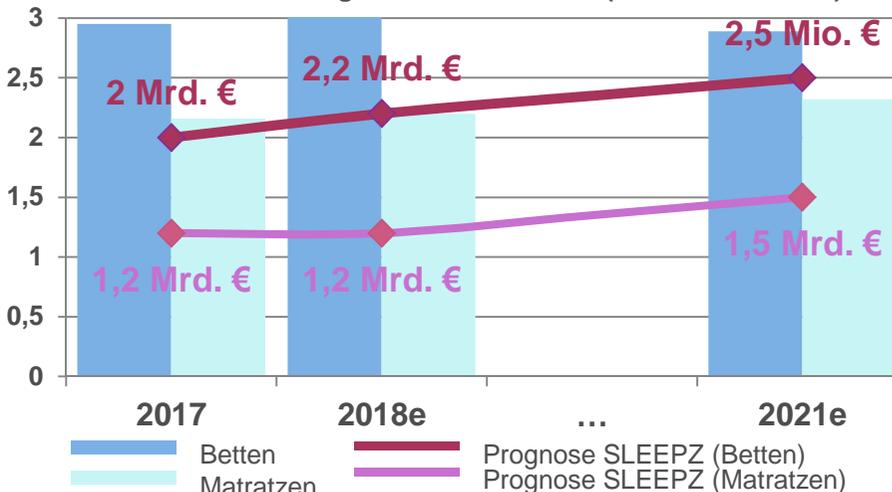
		
<b>Ertrags-, Vermögens- und Finanzlage</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>deutlich verbessert durch Veräußerung des VC-Portfolios und Aufnahme von Eigenkapital</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Erweiterung des finanziellen Spielraums über EK- und/oder FK-Finanzierung für Wachstum erforderlich</li> </ul>
<b>Buy &amp; Build-Strategie</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>mit Heliad und Alessanderx wichtige Partner für aktive Begleitung der Strategie gewonnen</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Bereitstellung/Ausbau interner Ressourcen zur Umsetzung</li> </ul>
<b>Marktpositionierung</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>solide Positionierung in anspruchsvollem Wachstumsmarkt</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Nutzung von Skaleneffekten gewinnt zunehmend an Bedeutung</li> </ul>
<b>Produkt- und Marktkompetenz</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>bestätigt durch hervorragende Rankings in Online-Händler- und Produkttests</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Optimierung interner Prozesse und Erreichung signifikanter Umsatzanteile bei Eigenmarkenprojekten</li> </ul>
<b>Equitystory</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>Basis für erfolgreiche Equitystory als Prime Standard Unternehmen gelegt</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>zeitnahes Überschreiten einer kritischen Umsatzgröße von 50-100 Mio. €</li> </ul>

# Markt

Mrd. € Umsatzentwicklung Schlafraummöbel (online + stationär)\*



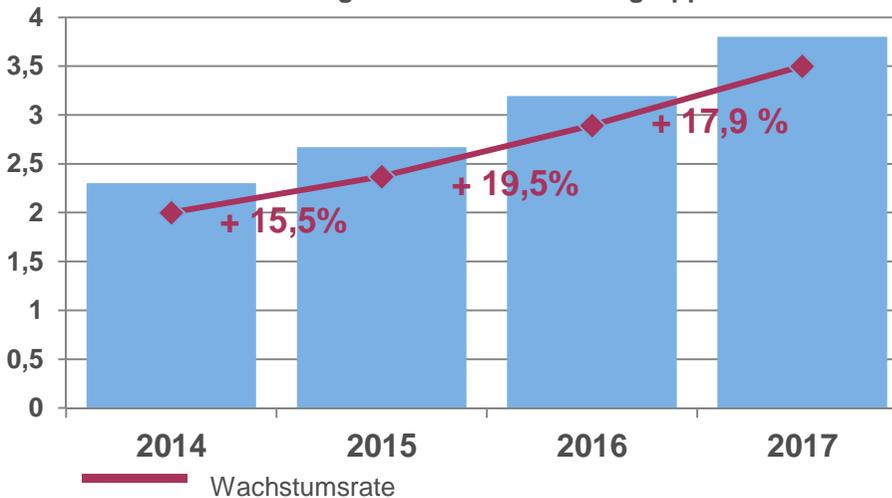
Mrd. € Umsatzentwicklung Betten + Matratzen (online + stationär)\*\*



Mrd. € Umsatzentwicklung Online-Einzelhandel Gesamt\*\*\*



Mrd. € Umsatzentwicklung Online-Handel Warengruppe Möbel\*\*\*\*



\* minimal: KPMG 2018; maximal: Statista 2017  
\*\*\* minimal: HDE 2018; maximal: BEVH 2018

\*\* Statista 2017  
\*\*\*\* BEVH 2018; inkl. Lampen und Deko

# Wettbewerbsumfeld

## Online-Umsatz 2016 in D\*

### Stationäre Handelsketten mit Online-Ambitionen

- Generalisten, z.B.
- Möbler, z.B.
- Möbler mit Schwerpunkt Schlaf, z.B.



8.122,0 Mio. €



232,6 Mio. €



27,6 Mio. €



7,6 Mio. €

### Onlinekonzepte in starken Gruppen, z.B.



19,5 Mio. €



8,7 Mio. €



8,1 Mio. €

### One-Fits-all Matratzenkonzepte (u.Ä.), z.B.

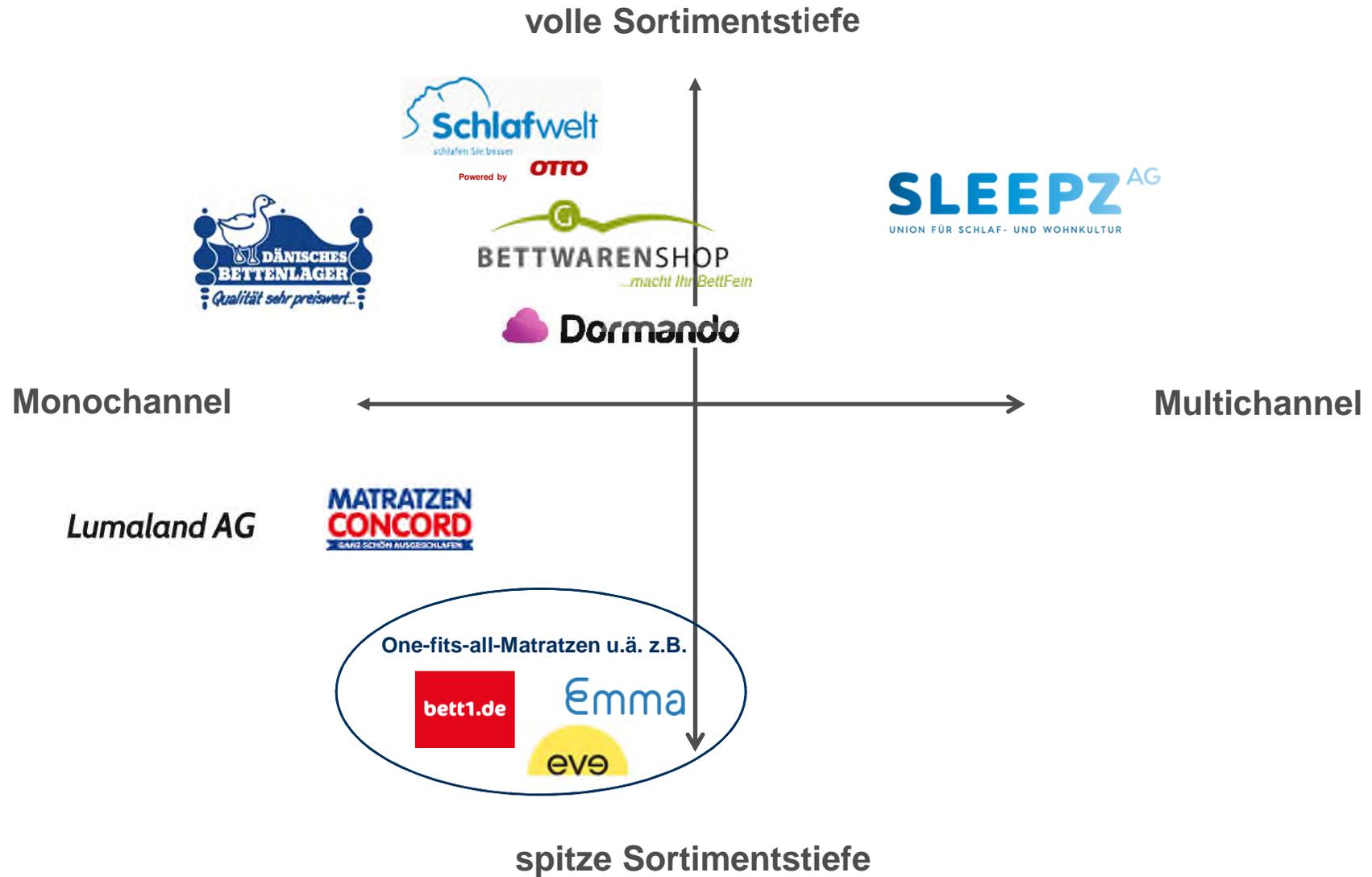


43,6 Mio. €



14,0 Mio. €

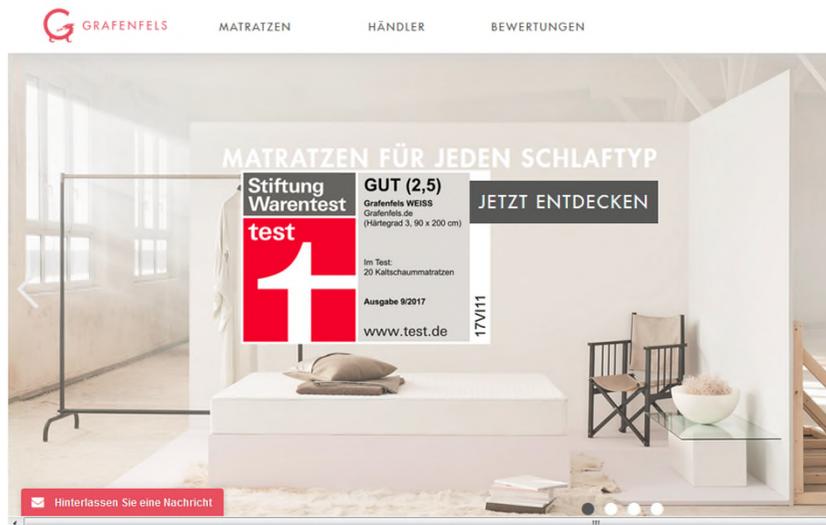
# Zielpositionierung



# Markt- und Produktkompetenz



- **perfekt-schlafen.de**: vom Wirtschaftsmagazin „Der Handel“ als „**Deutschlands Top-Händler 2018**“ bewertet
- gemeinsam mit **bettenriese.de** als „**Top Shop 2018**“ durch Computer Bild und Statista ausgezeichnet



„**Grafenfels WEISS**“  
Stiftung Warentest Qualitätsurteil „**GUT**“

---

## Basis des Wachstumsprozesses

- ✓ Integration von sleepz Home und Cubitabo fast abgeschlossen
- ✓ Sachkapitalerhöhung bei der SLEEPZ AG durch Einbringung weiterer sleepz Home-Geschäftsanteile umgesetzt (Anteil 92,03 %)
- ✓ Durchfinanzierung von sleepz Home und Cubitabo im Rahmen der Einbringung planerisch sichergestellt
- ✓ Ausbau der Eigenmarkenprojekte über Grafenfels, Matratzenheld und buddysleep hinaus
- ✓ Prüfung weiterer Targets zur beschleunigten Umsetzung der Buy & Build-Strategie
- ✓ Arbeiten zur Erstellung eines Wertpapierzulassungsprospektes wieder aufgenommen

# weiteres Vorgehen



# Anhang



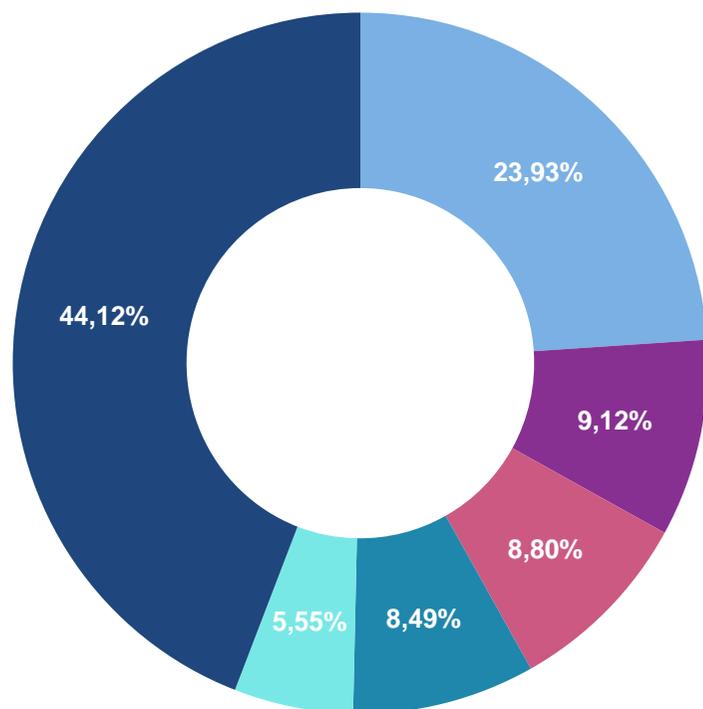
# unsere Onlineshops

Vollsortiment „Schlaf“	 perfekt schlafen <small>EINE MARKE VON SLEEPZ</small>	 Matratzen DISCOUNT	 for LIVING	 st <small>schöne-träume.de</small>	 BettenRiese	 onletto <sup>®</sup> <small>Online Outlet</small>
Matratzen/ Boxspringbetten	 Matratzen UNION	 SchlafHandel	 MARKENSCHLAF <sup>®</sup>	 Schlafnett		
Produktseiten	 MATRATZENHELD	 buddy	 GRAFENFELS			

# Zahlen per 31.12.2017

in T€	01.01.-31.12.2017	01.01.-31.12.2016
<b>Umsatz</b>	<b>11.461</b>	<b>14.356</b>
Beratungs- und Provisionserlöse	112	531
sonstige betriebliche Erträge	172	102
Bestandsveränderung	-53	77
Materialaufwand	-7.916	-9.788
<b>Rohertrag</b>	<b>3.545</b>	<b>4.568</b>
Personalaufwand	-2.002	-2.175
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-5.477	-4.875
Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle VG	-268	-245
<b>EBIT</b>	<b>-3.971</b>	<b>-2.017</b>
EBIT-Marge	-35%	-14%
Finanzergebnis	-162	-363
Steuern vom Einkommen und Ertrag	-1	-112
<b>Ergebnis aus fortzuführenden Geschäftsbereichen</b>	<b>-4.134</b>	<b>-2.492</b>
Ergebnis aus aufgegebenen Geschäftsbereichen	-821	-7.335
<b>Periodenergebnis</b>	<b>-4.955</b>	<b>-9.828</b>
auf die Aktionäre der Gesellschaft entfallender Periodenbetrag	-4.108	-9.556
EPS in €	-0,54	-0,46
Aktien in Stück (31.12.)	8.970	20.701

# Aktie\*



- Heliad Equity Partners GmbH & Co. KGaA
- Carin Pepper-Hellstedt
- TriPos GmbH
- Oliver Borrmann
- Alessanderx S.p.A.
- Streubesitz

## Stammdaten

- Grundkapital 12.443.554,00 €
- Grundkapital in Stück 12.443.554
- zugelassene Aktien  
ISIN DE000A2E3772 7.590.391
- nicht zugelassene Aktien  
ISIN DE000A2E4L59 4.853.163

## Börse Frankfurt

- Transparenzlevel Prime Standard
- Kürzel BTBB

## Börse Warschau

- Transparenzlevel regulierter Markt
- Kürzel SLZ

---

## Coverage

Datum	Researchhaus	Analyst	Empfehlung	Kursziel
04.05.2018	SMC Research	Holger Steffen	„hold“	1,65 €
03.05.2018	Montega	Alexander Braun	„halten“	1,40€
19.12.2017	SMC Research	Holger Steffen	„hold“	1,95 €
23.11.2017	Montega	Alexander Braun	„halten“	1,80€
16.10.2017	Montega	Alexander Braun	„halten“	1,80€

---

# Finanzterminkalender

14.05.2018	Analystenveranstaltung, Frankfurt
31.05.2018	Veröffentlichung Quartalsmitteilung (Stichtag Q1/2018)
19.06.2018	Ordentliche Hauptversammlung
14.09.2018	Veröffentlichung Halbjahresfinanzbericht 2018
30.11.2018	Veröffentlichung Quartalsmitteilung (Stichtag Q3/2018)

---

# Kontakt



Corinna Riewe  
Investor Relations  
Tel: +49 30 2030 5567  
Mail: [cr@sleepz.com](mailto:cr@sleepz.com)

SLEEPZ AG | Schlüterstraße 38 | 10629 Berlin  
[www.sleepz.com](http://www.sleepz.com) | [welcome@sleepz.com](mailto:welcome@sleepz.com)

