

Investment in Sleep



Unternehmenspräsentation
07/2016

bmp Holding

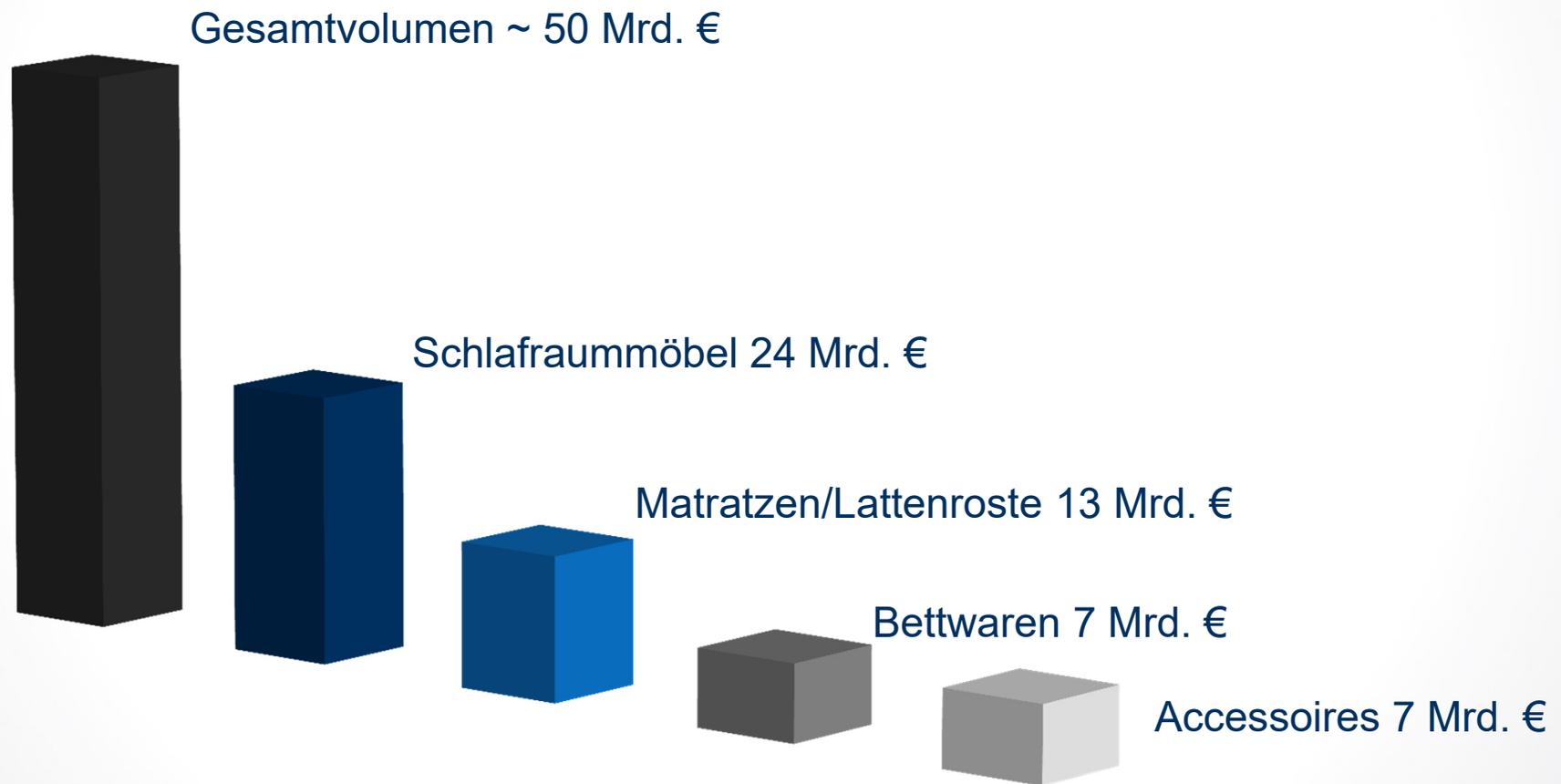
- **Executive Summary**
- Markt
- Geschäftsmodell
- Finanzen/Ausblick
- Anhang

- Fokus auf den 50 Mrd. € Markt für Schlafwelten in Europa (Betten, Matratzen, Bettwaren, Schlafraummöbel und Accessoires)
- Fokus auf Online-Handel mit stationärer Präsenz
- Buy & Build Ansatz mit dem Ziel, einen starken Vollsortimenter aufzubauen
- hohe Marktkompetenz und Akquisition erfahrener Unternehmer
- aktuell kein dominanter Online-Anbieter vorhanden
- Ziel 2020: 200 Mio. € Umsatz bei 5-10% EBIT-Marge

- Executive Summary
- **Markt**
- Geschäftsmodell
- Finanzen/Ausblick
- Anhang

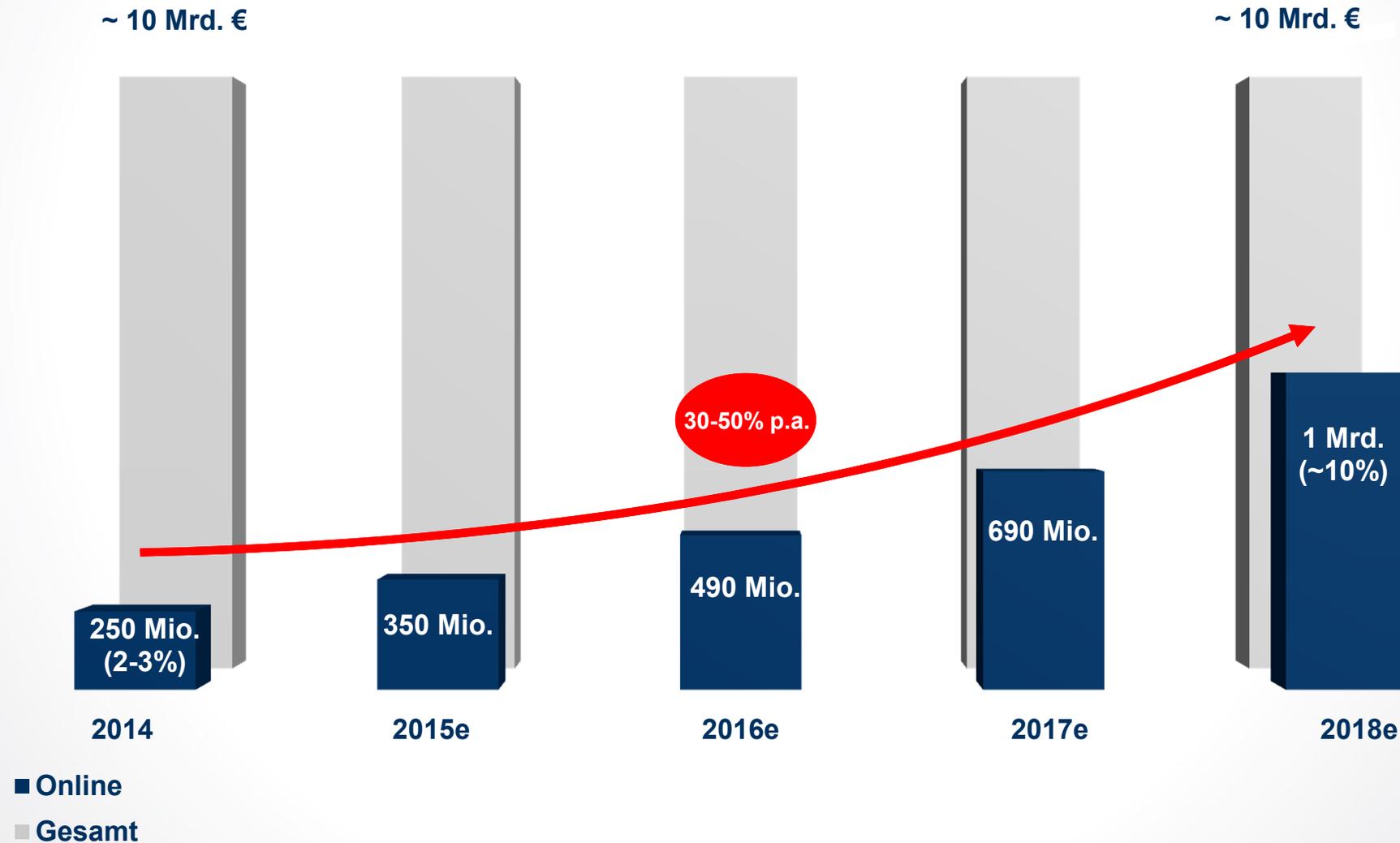
Marktvolumen im Bereich Schlafwelten

- ... in Europa rund 50 Mrd. €, verteilt auf ...



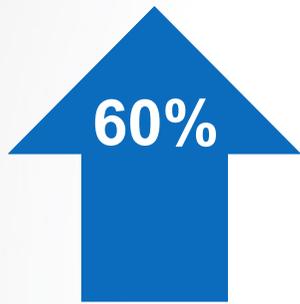
Online-Wachstumsraten in Deutschland

- ... bei einem Marktvolumen von 10 Mrd. € ...

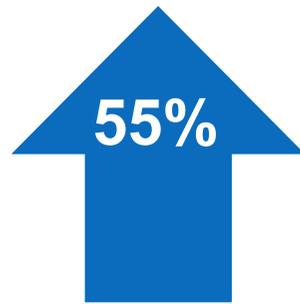


Kundenempfinden des Onlinehandels im Möbelbereich ...

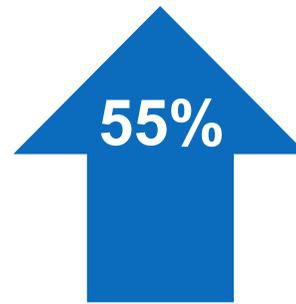
Vorteile ...



bequem von
Zuhause aus

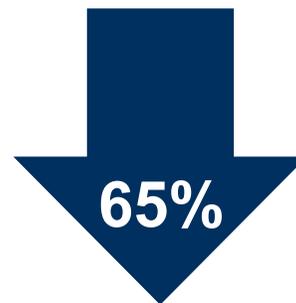


bessere
Vergleichbarkeit

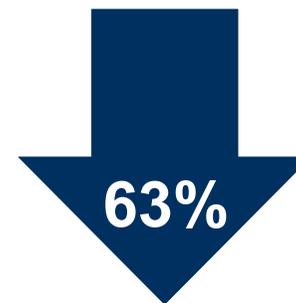


Auswahl und
Vielfalt

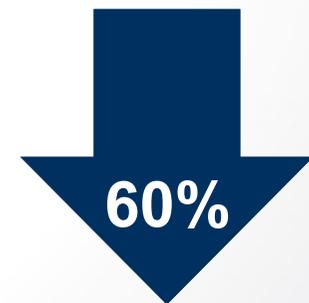
... Barrieren ...



Qualität schlecht
zu beurteilen



kein reales
Erleben



Rückgabe zu
aufwändig

- Executive Summary
- Markt
- **Geschäftsmodell**
- Finanzen/Ausblick
- Anhang

- breite Produktauswahl im Bereich Schlafwelten
- Schaffung eines Customer Lifetime Values durch umfangreiches Sortiment in der Gruppe
- Synergieeffekte in der Gruppe (Einkauf, Lager, Logistik, IT, Marketing, Eigenmarken...)
- stationäre Showrooms, um die Produkte zu sehen und zu testen
- Fokus auf Deutschland, mittelfristig Expansion ins angrenzende Ausland

kleinere Online-Händler

- sind von steigenden technologischen und Marketinganforderungen überfordert
- sind einem kompetitiver werdenden Online/Mobile Marketing ausgesetzt
- fehlt es an Budget, Knowhow und Kanälen für Eigenmarken
- können dem anspruchsvollen Online-Käufer nicht mehr gerecht werden (Sortiment, Warenverfügbarkeit, UX...)

**... zur Entwicklung
der bmp-Gruppe**

Die bmp-Gruppe ...

bmp Holding

Vorstand: Oliver Borrmann
Mitarbeiter Gruppe: 66*

**Grafenfels
Manufaktur GmbH**



GRAFENFELS

07/2015 – 100%
GF: Stefan Müller
eigene Matratzenmarke

sleepz GmbH



05/2015 – 66,2%
GF: Youssef Hassan
Online-Händler
- Vollsortimenter -

**Matratzen Union
Gruppe****



12/2015 – 60%
GF: Martin Jungermann
Online-Händler
- Matratzen/Schlafrummöbel -

• = Arbeitnehmer per 30.06.2016

• ** = zur Matratzen Union Gruppe gehören neben der gleichnamigen GmbH auch die Markenschlaf GmbH, die Ecom Union GmbH sowie die Denkvertrieb GmbH

Die Köpfe hinter den Unternehmen ...



Oliver Borrmann
- Vorstand bmp Holding -

- 1997 Gründung der Gesellschaft
- langjährige Erfahrung im Bereich M&A, Business Development und Finanzierung



Stefan Müller
- Geschäftsführer Grafenfels -

- langjährige Erfahrung in produzierenden Unternehmen
- zuletzt als freiberuflicher Unternehmensberater Business Development und Vertrieb eCommerce bei CT-Formpolster



Youssef Hassan
- Geschäftsführer sleepz -

- seit über 12 Jahren in der Bettwarenbranche
- seit 2003 im eCommerce tätig
- Aufbau & Leitung mehrerer Unternehmen im Handelsgesegment Schlafbedarf



Martin Jungermann
- Geschäftsführer Matratzen Union-Gruppe -

- seit 1994 im Marktsegment Living/Schlafwelten
- 2011 Gründung der Matratzen Union-Gruppe



- **Bernd Brunke (Vorsitzender des Aufsichtsrats)**
- selbständiger Berater -
 - 2014-2016 Senior Vice President, UniCreditBank AG
 - davor seit 1996 in verschiedenen Positionen bei Roland Berger Strategy Consultants GmbH, zuletzt als Geschäftsführer



- **Michael Stammler (Stellvertretender Vorsitzender)**
- Geschäftsführer Taunus Trust GmbH
 - 2011-2013 selbständiger Berater
 - davor seit 1991 in verschiedenen Positionen bei der Feri-Gruppe
zuletzt als Vorsitzender des Vorstands der Feri Finance AG



- **Sven Rittau (Mitglied)**
- Co-Gründer und CEO K5 GmbH
 - 2007-2013 Co-Gründer und CEO Shirtinator AG
 - 1999-2007 Co-Gründer und COO zooplus AG
 - 1997-1999 Unternehmensberater Roland Berger Strategy Consultants GmbH

Die Tochterunternehmen ...



Grafenfels Manufaktur GmbH

Geschäftsmodell: Entwicklung und Vertrieb einer eigenen Matratzenmarke v.a. über den stationären Handel

USP:

- 5 qualitativ hochwertige Matratzentypen – eine für jeden Schlaftyp
- leicht verständliches Produkt: „pur, kernig, soft, natürlich oder luxuriös“

gegründet: 2015 (durch bmp)

Sitz: Berlin

Mitarbeiter: 6 per 30.06.2016

Umsatz 2015: 0

www.grafenfels.de
www.grafenfels.com



Die Tochterunternehmen ...



sleepz GmbH

Geschäftsmodell: Onlinehändler im Bereich Schlafwelten; Vollsortimenter

USP:

- rund 50.000 Markenartikel im Sortiment
- Online-Matratzen-konfigurator
- stationärer Showroom

gegründet: 2012

bmp-Übernahme: 05/2015

Sitz: Ludwigsfelde

Mitarbeiter: 33 per 30.06.2016

Umsatz 2015: 6,4 Mio. €

www.sleepz.com

www.perfekt-schlafen.de

www.schoene-traeume.de

www.matratzendiscount.de


perfekt schlafen

Matratzen
DISCOUNT%


schöne-träume.de



Matratzen Union-Gruppe

Geschäftsmodell: Onlinehändler mit Fokus auf Matratzen/Boxspringbetten und (Schlafraum-)möbel

USP:

- > 2.500 Produkte auf Lager; schnelle Lieferzeiten, Werksverkauf
- Onlinekonfigurator für Boxspringbetten

gegründet: 2011

bmp-Übernahme: 12/2015

Sitz: Wolfhagen

Mitarbeiter: 26 per 30.06.2016

Umsatz 2015: 6,4 Mio. €

www.matratzenunion.de

www.markenschlaf.de

www.schlafhandel.de

www.schlafnett.de

www.onletto.de

SchlafHandel

onletto[®]
Online Outlet

MARKENSCHLAF[®]

Schlafnett

Matratzen UNION[®]

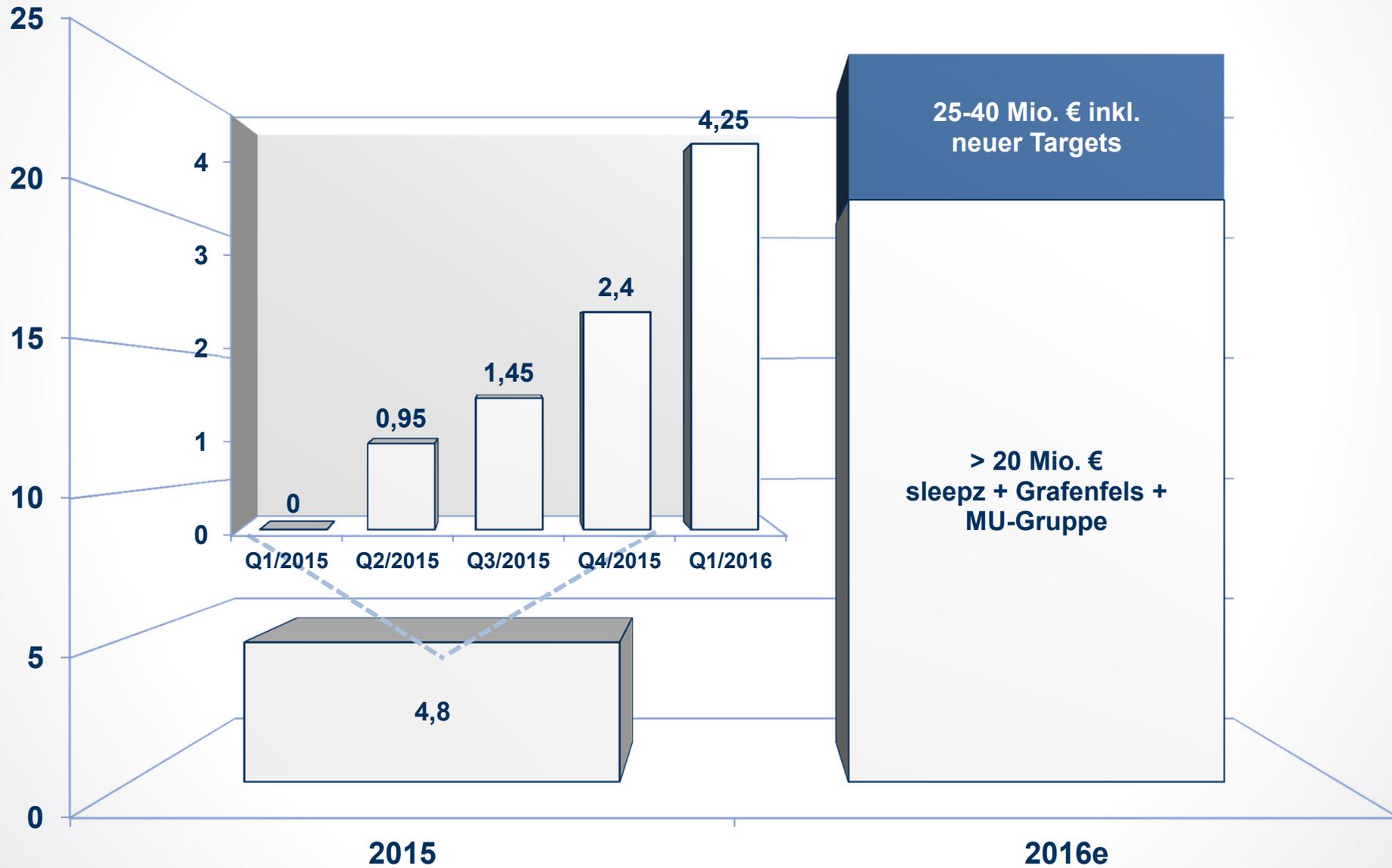
Entwicklung der Gruppe zu einem Vollsortimenter **bmp** Holding mit hoher Produktkompetenz ...



- Executive Summary
- Markt
- Geschäftsmodell
- **Finanzen/Ausblick**
- Anhang

Umsatzentwicklung

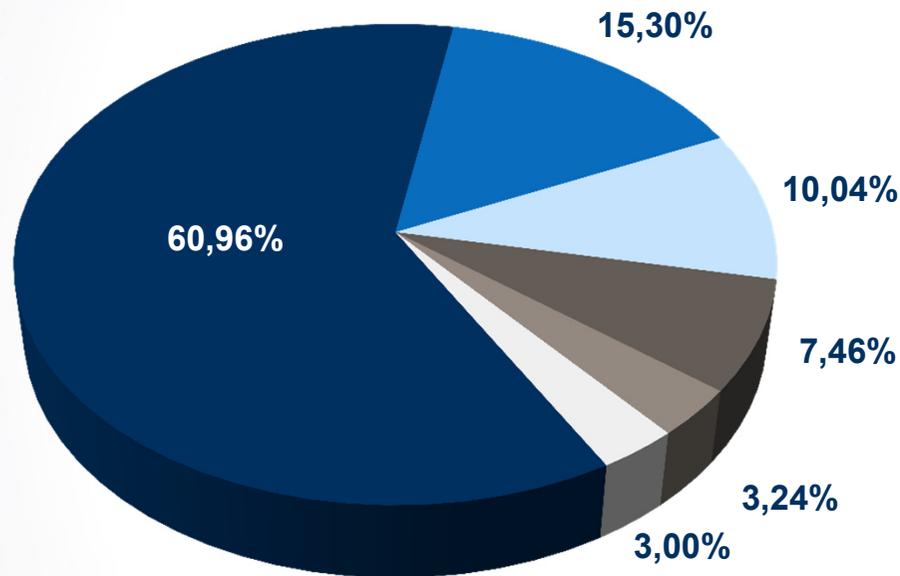
In Mio. €



Zahlen (IFRS) im Überblick per 31.03.2016

| | 31.03.2016 | 31.03.2015 |
|--|------------|------------|
| Umsatzerlöse in Mio. € | 4,2 | 0,0 |
| Gesamtleistung in Mio. € | 4,7 | 0,2 |
| Materialaufwand in Mio. € | -3,0 | 0,0 |
| Materialaufwandsquote in % | 69,5 | N/A |
| Rohertrag in Mio. € | 1,3 | 0,0 |
| EBITDA in Mio. € | -0,2 | -0,1 |
| Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit in Mio. € | -2,3 | -0,1 |
| Periodenergebnis in Mio. € | -2,3 | 1,1 |
| Ergebnis pro Aktie in € | -0,11 | 0,05 |
| Vorratsvermögen in Mio. € | 1,4 | 1,5 |
| Eigenkapital in Mio. € | 14,4 | 16,9 |
| Eigenkapitalquote in % | 57,3 | 64,9 |

• Aktionärsstruktur



■ Oliver Borrmann
■ Roland Berger Strategy Consultants
Peter R. Ackermann
■ Carin Pepper
■ Michael Stammler
■ Freefloat

• Aktiendaten

Grundkapital

- 20.701.174,00 €

ISIN

- DE0003304200

Börsen

- Frankfurt, Prime Standard
- Warschau, Regulierter Markt

Research

- SMC Research (Holger Steffen)
01.06.2016: „buy“, Kursziel 1,40 €
- Montega (Alexander Braun)
31.05.2016: „kaufen“, Kursziel 1,20 €

Why to invest ?

- Schnell skalierbares Businessmodell
- Stark wachsender Online-Markt
- Aufbau von Marken und Eigenmarken
- Bündelung Marktkompetenz
- Angestrebtes Wachstum 2015-2020 von 5 auf 200 Mio. € Umsatz
- Mittelfristig 5-10% EBIT-Marge erreichbar

Corinna Riewe
Investor Relations
Tel.: +49 30 2030 5567
criewe@bmp.com

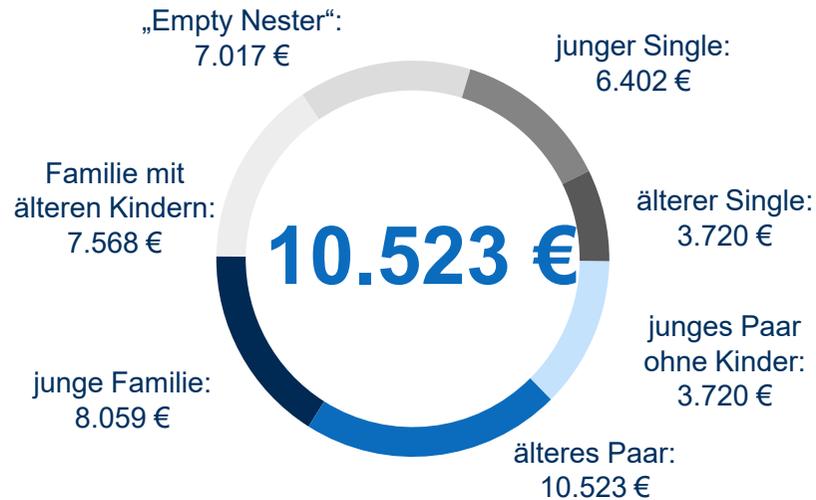
bmp Holding AG | Schlüterstraße 38 | 10629 Berlin
www.bmp-holding.de

- Executive Summary
- Markt
- Geschäftsmodell
- **Finanzen/Ausblick**
- Anhang

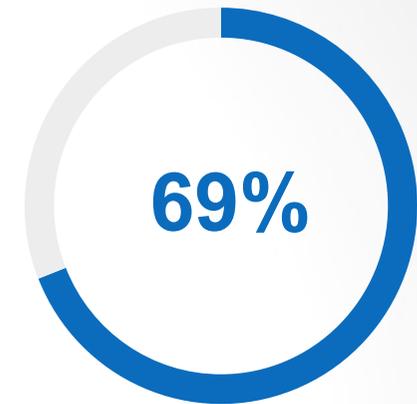
Allgemeine Trends im Wohnbereich



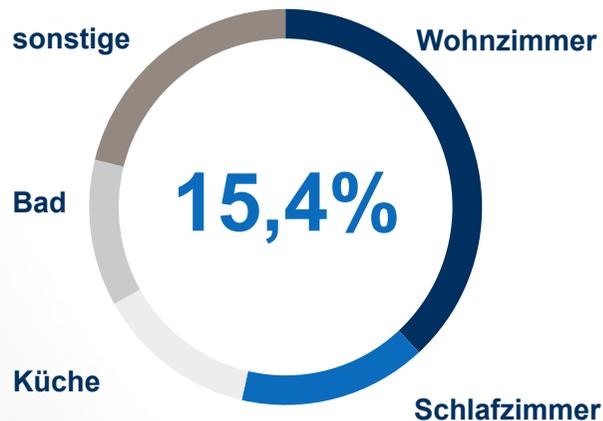
Für 90% der Verbraucher bedeutet „Zuhause“ Geborgenheit.



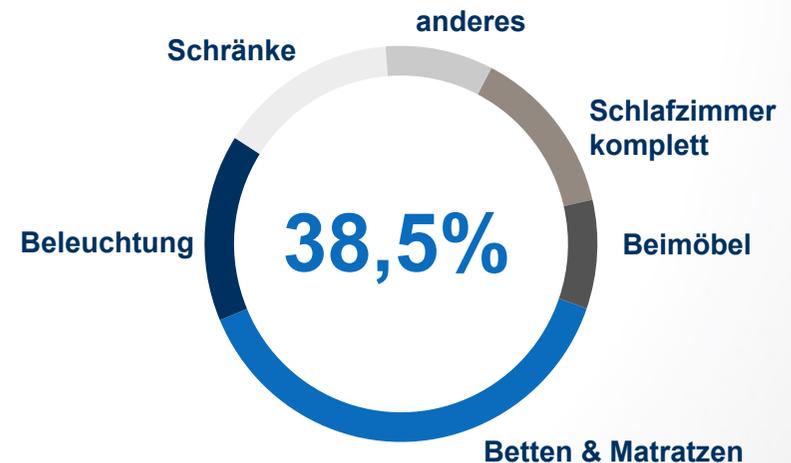
Über das höchste Möbelbudget (auf 5 Jahre) verfügen ältere Paare.



69% der Verbraucher informieren sich bereits heute über das Internet.



Mehr als 15% der Verbraucher sind regelmäßig bereit, ihr Schlafzimmer zu optimieren.



Knapp 39% der Verbraucher planen, in Betten und Matratzen zu investieren.

VC-Beteiligungen per 31.03.2016

| | Name | Geschäftsfeld | Einstiegsdatum | Anteil % | Phase |
|-----|-------------------------------------|---|-----------------------|-----------------|--------------|
| 1. | betegy sp. z o.o. | Online Empfehlungsservice für Sportergebnisse | 06/2012 | 24,71 | Start up |
| 2. | brand eins Medien AG | Wirtschaftsverlag | 02/2011 | 35,36 | Expansion |
| 3. | castaclip GmbH | Video Discovery | 08/2012 | 23,91 | Expansion |
| 4. | dailyme TV GmbH | Mobile TV | 12/2007 | 45,03 | Expansion |
| 5. | department one GmbH | Loyalty-/Kundenbindungsagentur | 03/2013 | 45,00 | Expansion |
| 6. | European Telecom. Holding E.T.H. AG | Telekommunikation | 12/1998 | 1,84 | Expansion |
| 7. | ferret go GmbH | Web Media Analyse | 04/2013 | 24,82 | Start up |
| 8. | iversity GmbH | Online-Lehre (MOOCs) | 07/2011 | 25,25 | Start up |
| 9. | komoot GmbH | Dienstleistungen/Informationstechnologie | 10/2013 | 7,96 | Expansion |
| 10 | Retresco GmbH | Semantische Suchlösungen | 04/2012 | 40,56 | Expansion |
| 11 | Ubertweek GmbH | Social TV Guide | 11/2011 | 34,85 | Start up |
| 12. | Xamine GmbH | Business Intelligence (SEA) | 04/2010 | 46,34 | Expansion |

Zahlen (IFRS) per 31.03.2016

| in T€ | 01.01.-31.03.2016 | 01.01.-31.03.2015 |
|--|-------------------|-------------------|
| • Umsatz | 4.247 | 0 |
| • Beratungs- und Provisionserlöse | 135 | 180 |
| • Sonstige betriebliche Erträge | 303 | 0 |
| • Erträge aus Neubewertung | 10 | 0 |
| • Materialaufwand | - | 0 |
| • Rohertrag | 1.297 | 0 |
| • Personalaufwand | -478 | -18 |
| • Aufwand aus Neubewertung | -2.020 | 0 |
| • Sonstige betriebliche Aufwendungen | -1.486 | -238 |
| • Abschreibungen auf Sachanlagen und immaterielle VG | -35 | -1 |
| • EBIT | -2.275 | -77 |
| • EBIT-Marge | -54% | N/A |
| • Finanzergebnis | -69 | -1 |
| • Ergebnis der gewöhnlichen Geschäftstätigkeit | -2.344 | -78 |
| • Ergebnis aus ehemals aufgegebenen Geschäftsbereichen | 0 | 1.133 |
| • Periodenergebnis | -2.344 | 1.054 |
| • Auf die Aktionäre der Gesellschaft entfallender Periodenbetrag | -2.270 | 1.054 |
| • EPS in € | -0,11 | 0,05 |
| • Aktien in Stück | 20.701 | 20.701 |

| Datum | Researchhaus | Analyst | Empfehlung | Kursziel |
|--------------|---------------------|---------------------------|-------------------|-----------------|
| 01.06.2016 | SMC Research | Holger Steffen | „buy“ | 1,40 € |
| 31.05.2016 | Montega | Alexander Braun | „kaufen“ | 1,20 € |
| 17.05.2016 | SMC Research | Holger Steffen | „buy“ | 1,50 € |
| 20.04.2016 | Montega | Alexander Braun | „kaufen“ | 1,20 € |
| 24.02.2016 | SMC Research | Holger Steffen | „buy“ | 1,50 € |
| 24.02.2016 | Montega | Alexander Braun | „kaufen“ | 1,40 € |
| 25.11.2015 | SMC Research | Holger Steffen | „buy“ | 1,60 € |
| 16.11.2015 | Montega | Alexander Braun | „kaufen“ | 1,40 € |
| 11.11.2015 | SMC Research | Holger Steffen | „buy“ | 1,55 € |
| 04.09.2015 | SMC Research | Holger Steffen | „buy“ | 1,45 € |
| 28.08.2015 | Montega | Alexander Braun | „kaufen“ | 1,30 € |
| 19.05.2015 | Montega | Alexander Braun/Tim Kruse | „kaufen“ | 1,30 € |
| 18.05.2015 | SMC Research | Holger Steffen | „buy“ | 1,70 € |

Finanzterminkalender

- 30. September 2016 Veröffentlichung Halbjahresfinanzbericht 2016
- 30. November 2016 Veröffentlichung Quartalsmitteilung
im 2. Halbjahr 2016