

bmp media investors

Herzlich Willkommen zur Hauptversammlung 2013

Agenda

- **Geschäftsmodell und Struktur**
- Rückblick 2012
- Status
- Perspektive
- Ziele 2013
- Tagesordnung zur Hauptversammlung

Geschäftsmodell

- Die bmp media investors AG ist eine auf Media & Marketing Services fokussierte Beteiligungsgesellschaft.
- bmp investiert in wachstumsstarke Unternehmen in Deutschland und Polen mit einem Wertsteigerungspotenzial von 5-10x.
- Die Haltedauer liegt für bei 3-8 Jahren.
- In der Regel hält bmp Minderheitsbeteiligungen.
- Auf Grundlage einer strengen Auswahl, intensiver Begleitung und erfahrener Exit-Management erwarten wir eine Rendite von über 20% p.a. aus dem Portfolio.

Struktur

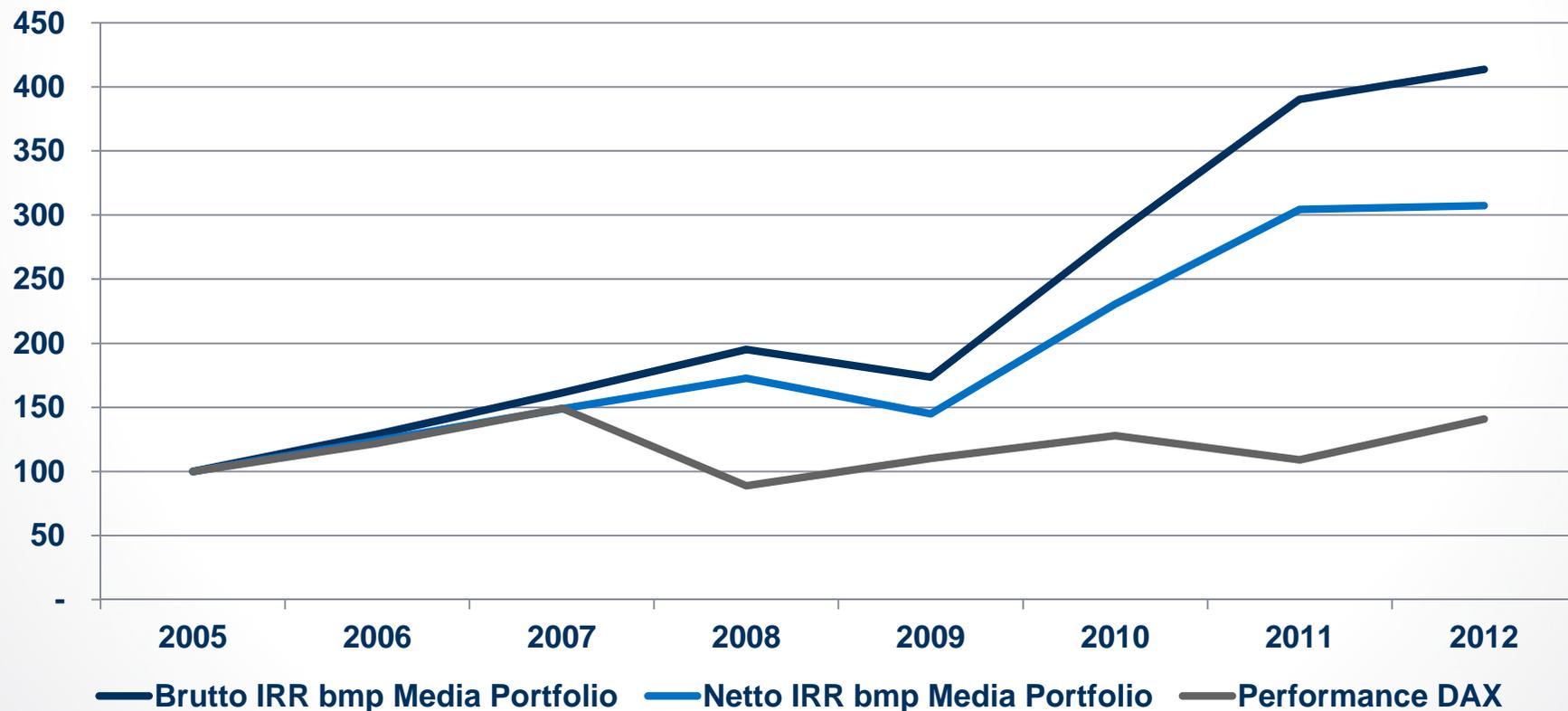
- Das Management des Portfolios erfolgt über einen Anlageberatungsvertrag durch die bmp Beteiligungsmanagement AG.
- Die Struktur führt zu einer transparenten und schlanken Kostenstruktur der bmp media investors AG.



Warum überhaupt „listed Venture Capital“?

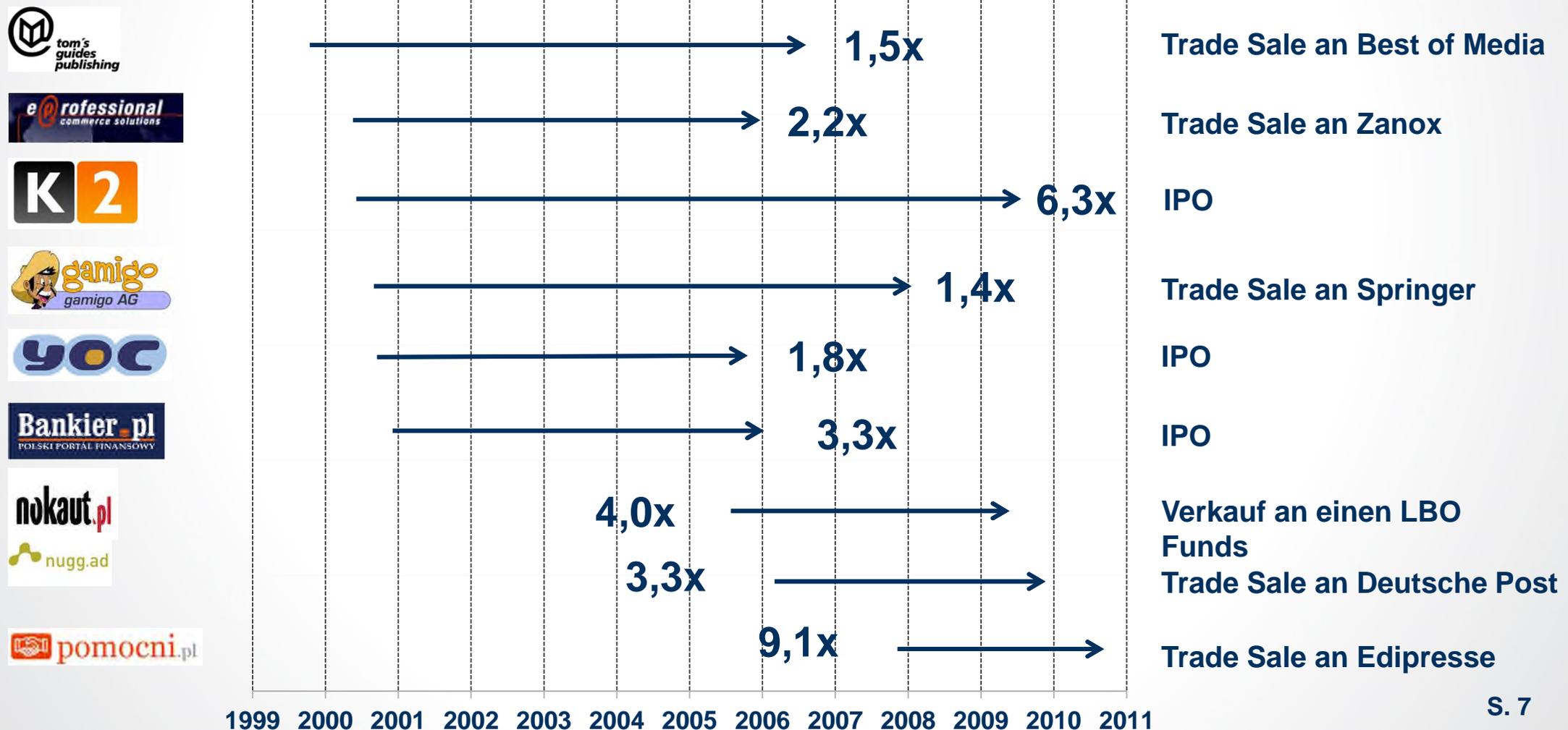
- hohe Renditechancen als „early investor“
- hohe Transparenz durch Prime Standard Notierung
- liquider Zugang, keine Haltedauer von 10+ Jahren
- einfacher Zugang, keine hohen Mindestinvestitionen
- breite Diversifikation des Portfolios
- professionelles Management

bmp hat seine Performance im Bereich Media & Marketing Services mit einem Gross IRR (Internal Rate of Return) von 22% p.a. über die letzten 7 Jahre bewiesen.



Geschäftsmodell und Struktur

Gerade in den letzten Jahren haben sich die Returns bei kürzerer Haltedauer deutlich verbessert.



Agenda

- Geschäftsmodell und Struktur
- **Rückblick 2012**
- Status
- Perspektive
- Ziele 2013
- Tagesordnung zur Hauptversammlung

- Einzelwertberichtigung auf die Altbeteiligung Revotar AG belastet das Ergebnis mit 2,5 Mio. EUR
- ein Exit aus dem Altportfolio mit der newtron AG, Ergebnisbeitrag 0,5 Mio. EUR
- fünf neue Beteiligungen im Kernsegment
- Trennung vom Manager vollzogen
- liquide Mittel mit 8,4 Mio. EUR weiterhin gut
- Ziel von 20-25 Mio. EUR Eigenkapital zum Jahresende verfehlt
- Kursperformance mit 14,2% positiv, aber nach wie vor unbefriedigend

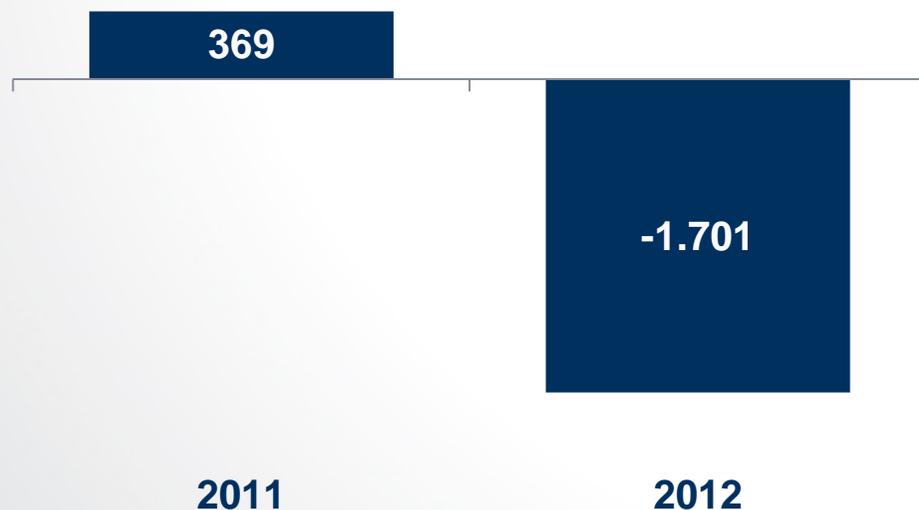
Rückblick 2012

Financials

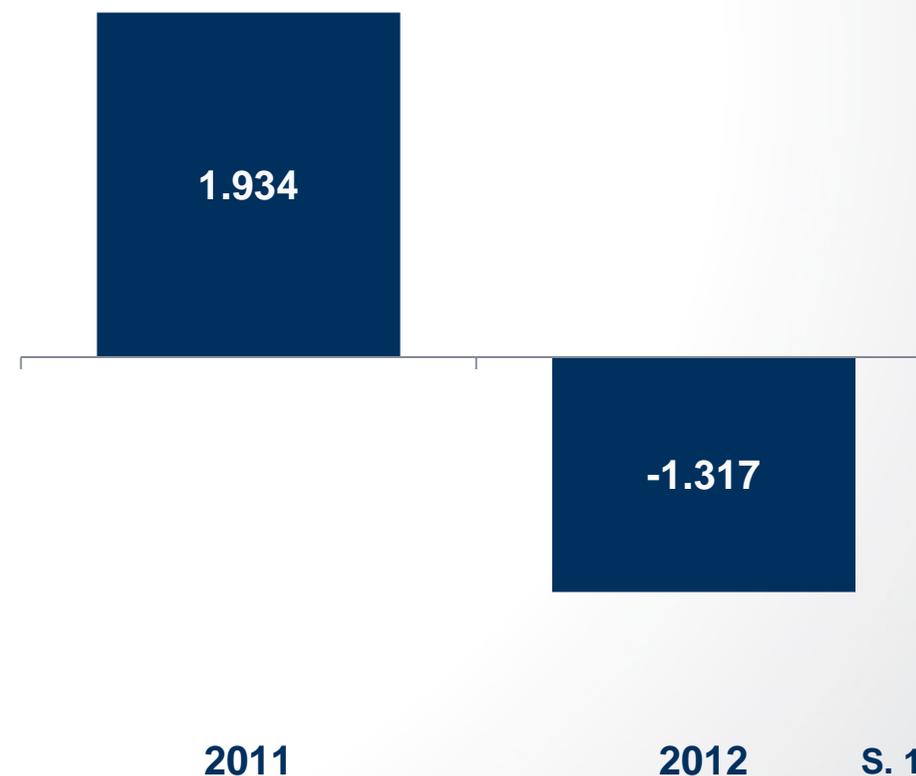
- Der Revotar-Ausfall von 2,5 Mio. EUR ist Hauptursache für den Jahresverlust.

Angaben in TEUR

IFRS



HGB

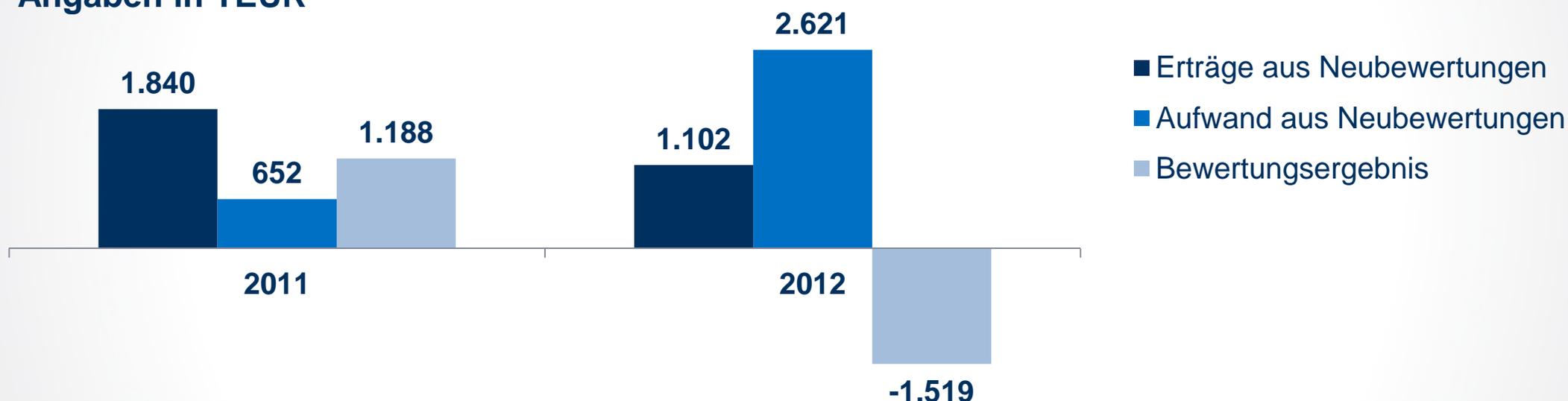


Rückblick 2012

Financials

- Das Media & Marketing Portfolio erbrachte mit 745 TEUR einen positiven Beitrag zum Ergebnis.

Angaben in TEUR



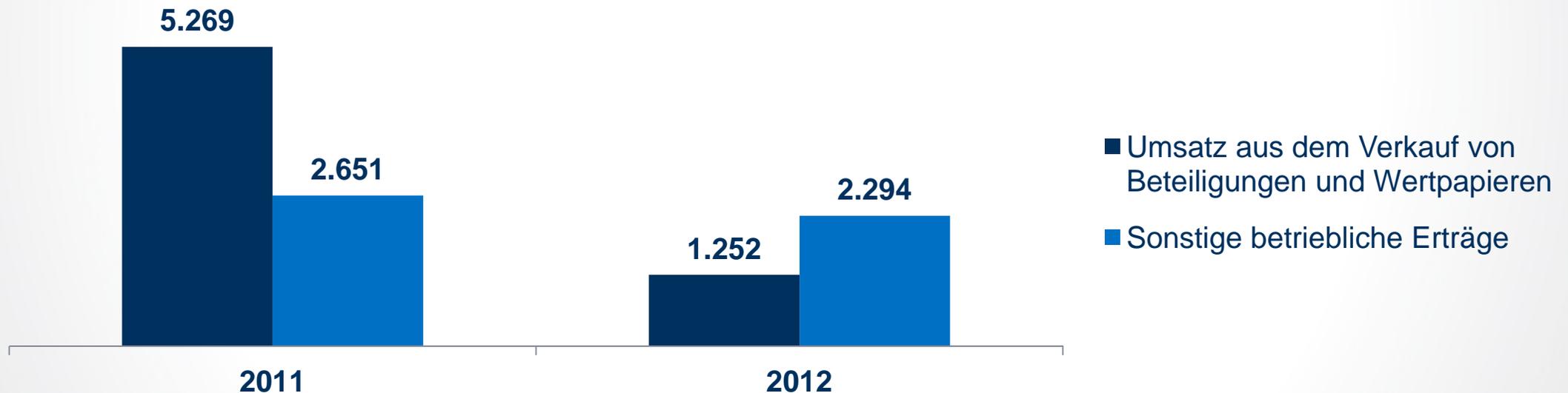
in TEUR	Zuschreibungen	Abschreibungen
Bereich Medien & Marketing Services	807	62
Sonstige Beteiligungen	295	2.559
Summe	1.102	2.621

Rückblick 2012

Financials

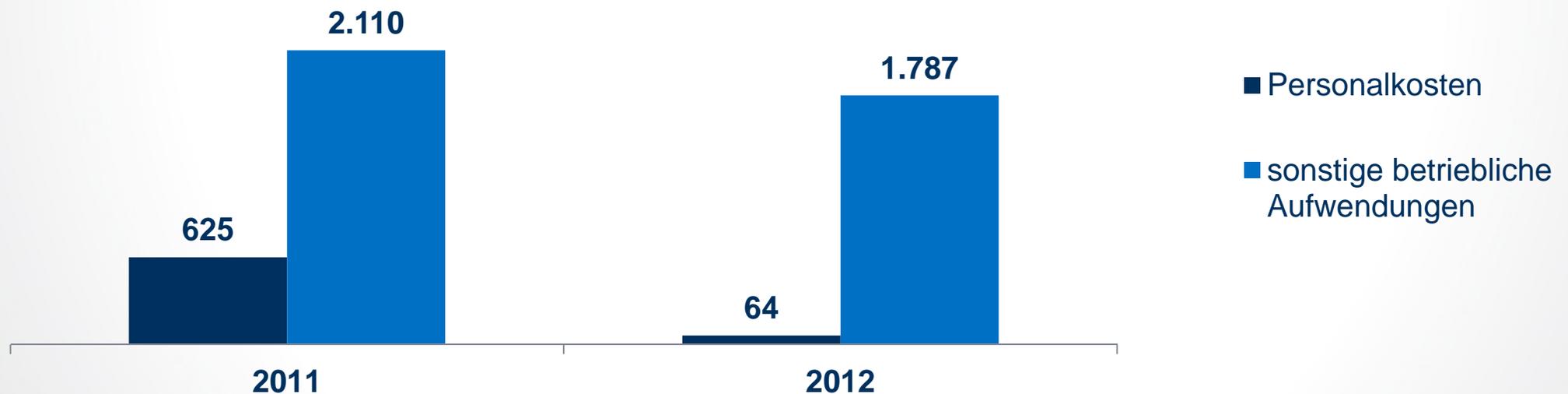
- **Durch erwartungsgemäß nur einen Exit blieb der Umsatz deutlich hinter dem Vorjahr zurück.**

Angaben in TEUR



- In den Aufwendungen spiegeln sich die Effekte aus der Trennung vom Manager wider.

Angaben in TEUR

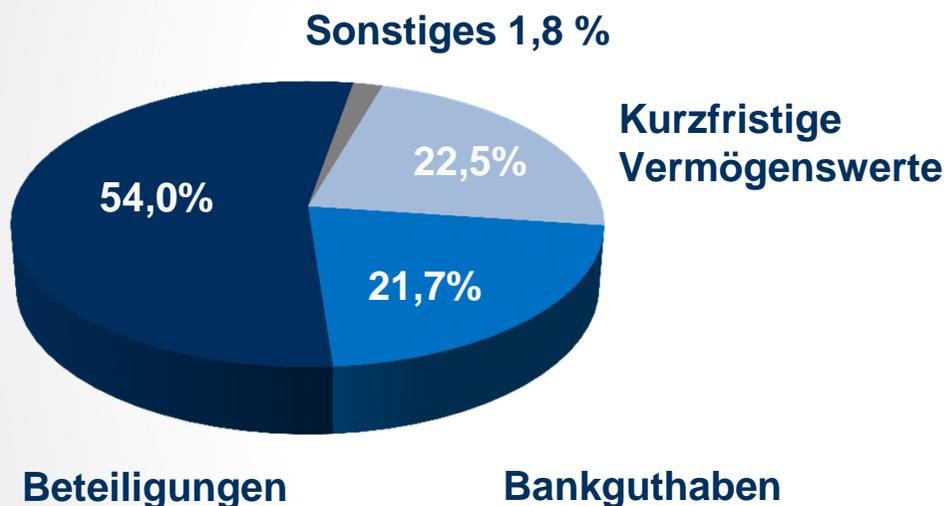


Rückblick 2012

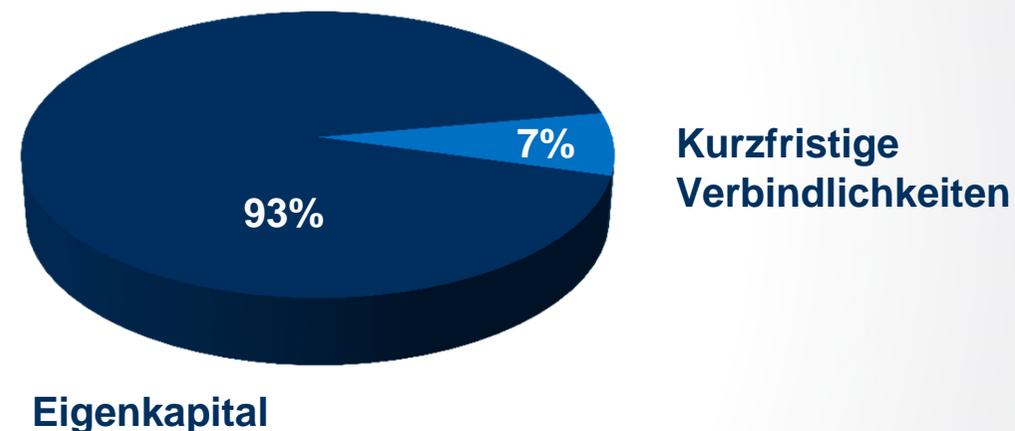
Financials

- Die Bilanzstruktur (IFRS) ist sehr solide.

Aktiva



Passiva



Kurzfristige Vermögenswerte (in TEUR)

Forderungen aus Lieferungen und Leistungen	193
Forderungen und sonstige Vermögenswerte	3.931

Kurzfristige Verbindlichkeiten (in TEUR)

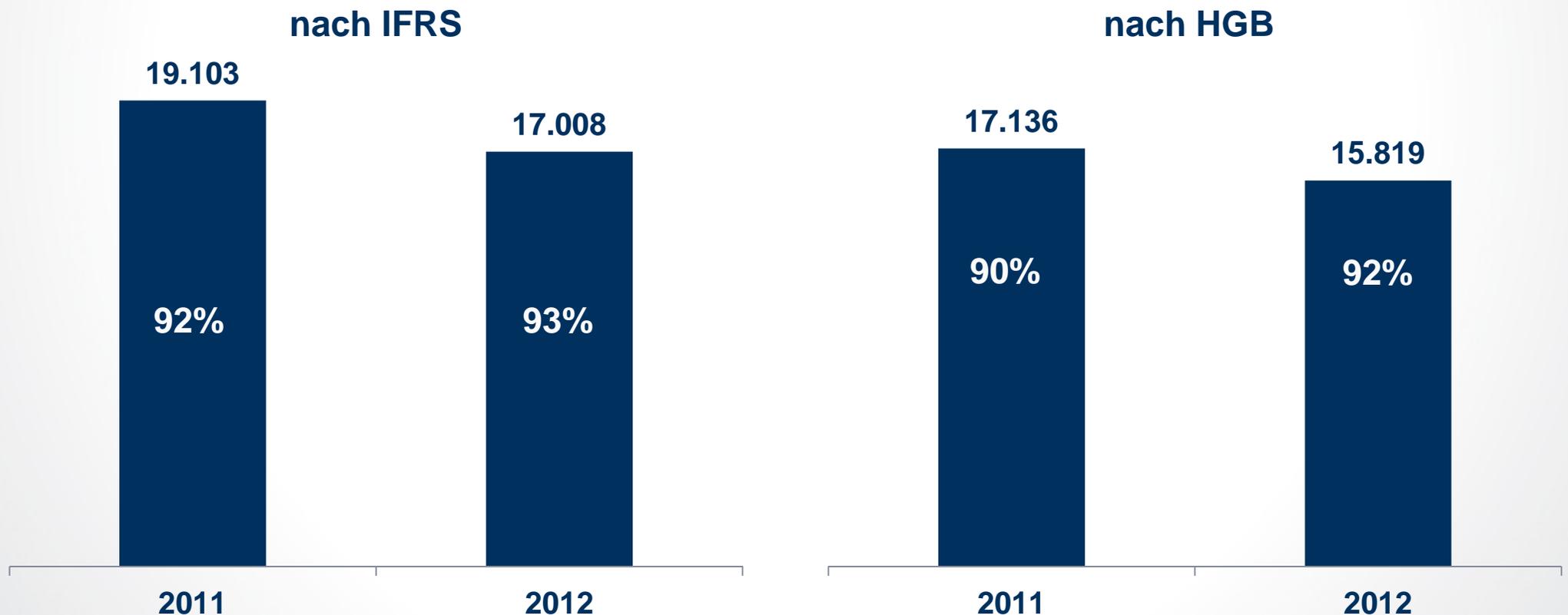
Verbindlichkeiten aus Lieferungen und Leistungen	39
Refinanzierungsverbindlichkeiten	974
Sonstige Verbindlichkeiten	282

Rückblick 2012

Financials

- Das Eigenkapital ging aufgrund des Verlustes zurück, die EK-Quote selbst hat sich leicht verbessert.

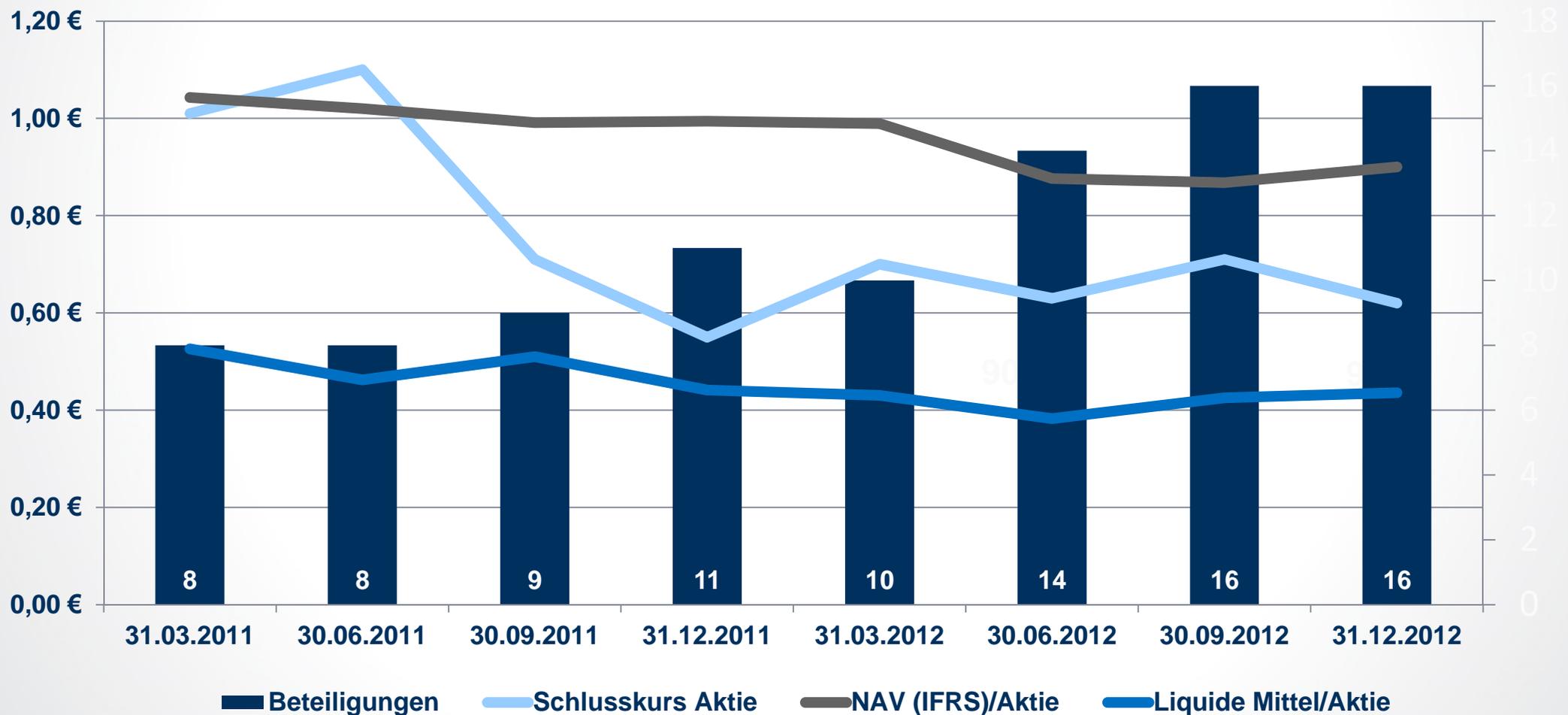
Angaben in TEUR



Rückblick 2012

Financials

- Trotz deutlicher Erhöhung der Beteiligungsanzahl bleiben die liquiden Mittel relativ konstant.

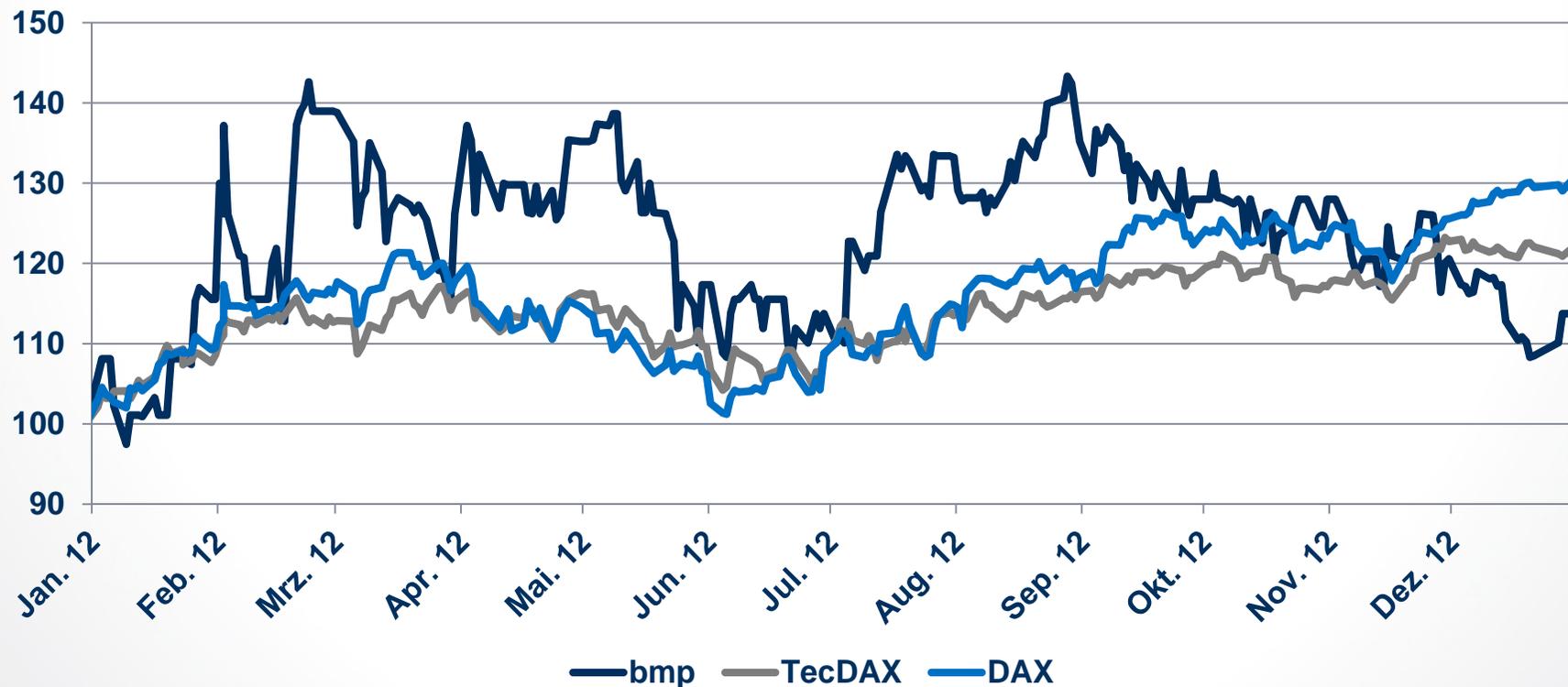


Rückblick 2012

Aktienkursentwicklung

- **Mit einem Kursplus von 14,2% blieb die bmp-Aktie in 2012 leicht hinter der Entwicklung von DAX und TecDAX zurück.**

(Index 100 = Werte zum 30.12.2011)



Agenda

- Geschäftsmodell und Struktur
- Rückblick 2012
- **Status**
- Perspektive
- Ziele 2013
- Tagesordnung zur Hauptversammlung

Status

Portfolio

- aktuell 18 Beteiligungen im Bereich Media & Marketing Services (+ Heliocentris aus dem Altportfolio)
- durchschnittliche Beteiligungshöhe 25%
- durchschnittliche Investmenthöhe 750 TEUR
- rund 100 Mio. EUR Umsatz und 700 Mitarbeiter in den Portfoliounternehmen
- Besetzung der Zukunftsthemen Personalisierung, Bildung, Bewegtbild, content- und datengetriebenes Marketing, Mobile
- hohe Wachstumsdynamik, großes Ertragspotenzial

Status

Portfolio

- mit fünf neuen Media & Marketing Services Beteiligungen aus 2012 ins neue Jahr gestartet

	Semantische Suchlösungen, Content Marketing	25,05 %
	Algorithmen basierte Vorhersage von Sportergebnissen	30,14 %
	Targeting	6,00 %
	Führende Online-Agentur in PL	11,27 %
	Video Publishing Netzwerk	21,36 %

Status

Portfolio

- im März und April 2013 zwei weitere Beteiligungen eingegangen

 department one	Agentur für Kundenbindungs- und -aktivierungsprogramme	45,00 %
 FERRET	SaaS-Lösung zur Analyse von Inhalten im Web	9,76 %

Financials Q1 2013

- **leicht positives Quartalsergebnis als Basis für ein starkes Geschäftsjahr**

in TEUR	Q1 2012	Q1 2013
Umsatzerlöse	0	0
Buchwertabgang von Beteiligungen und Wertpapieren	0	0
Sonstige betriebliche Erträge	358	194
Personalkosten	17	18
Sonstige betriebliche Aufwendungen und Abschreibungen auf Sachanlagen	397	405
Saldo aus Neubewertung	-21	343
Finanzergebnis	60	4
Periodenergebnis	-18	118

Agenda

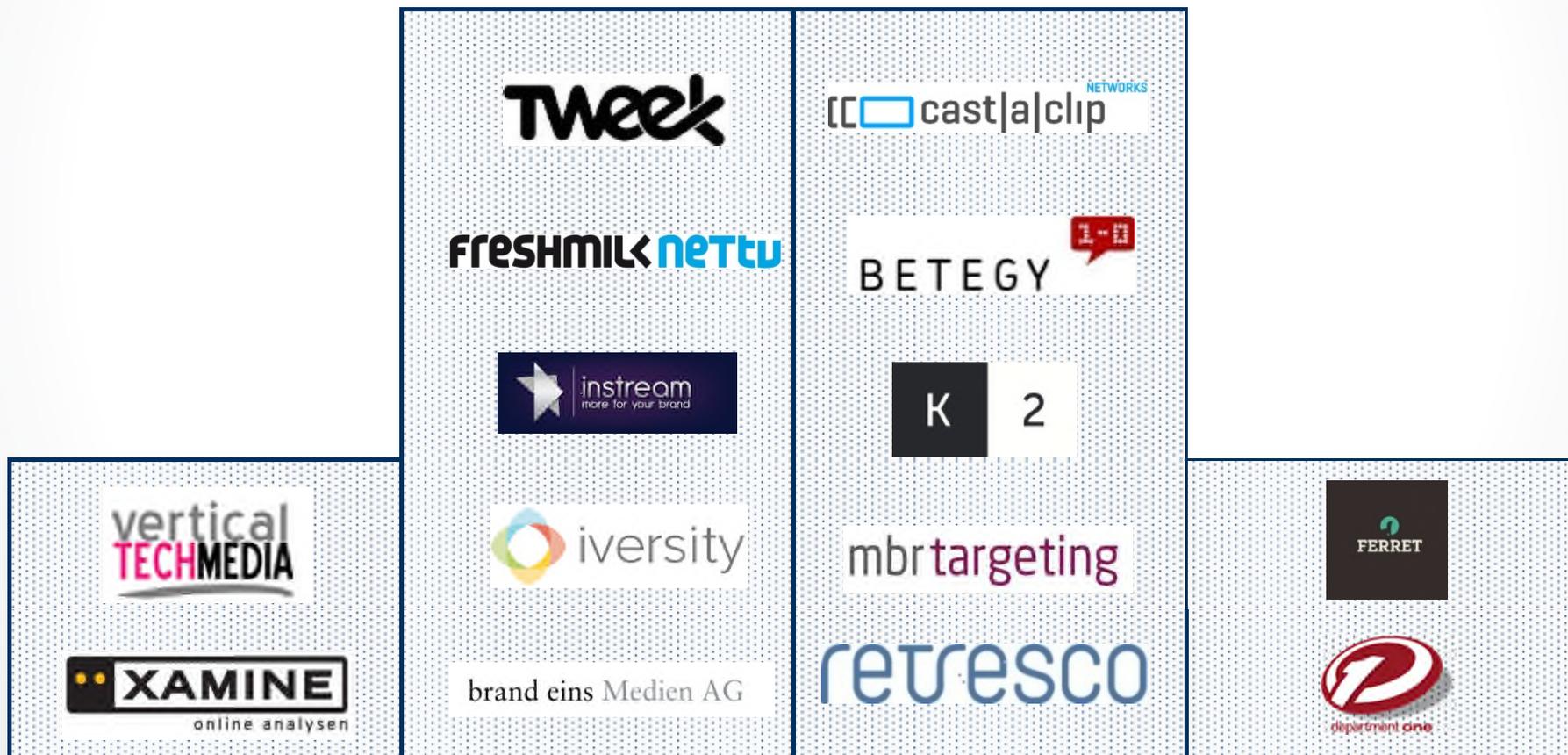
- Geschäftsmodell und Struktur
- Rückblick 2012
- Status
- **Perspektive**
- Ziele 2013
- Tagesordnung zur Hauptversammlung

- **Die Fokussierung auf Media & Marketing Services ist abgeschlossen, sie kommt ab 2013 voll zur Geltung.**
 - hervorragende Möglichkeiten für innovative Unternehmen, neue Märkte zu erobern
 - überschaubarer Kapitalbedarf zur Implementierung von Geschäftsmodellen
 - schnelle Wertsteigerung möglich
 - starke und kaufwillige Player als potenzielle Exit-Kanäle
 - bmp als etablierter und respektierter Partner im Markt
 - außerordentlicher Deal-Flow
 - Standort Berlin als Hotspot für Media & Marketing Services

Perspektive

Portfolio – Neuinvestments 2010 - 2013

- Das Portfolio ist vergleichsweise jung, die Wertsteigerungen setzen jetzt ein.



2010

2011

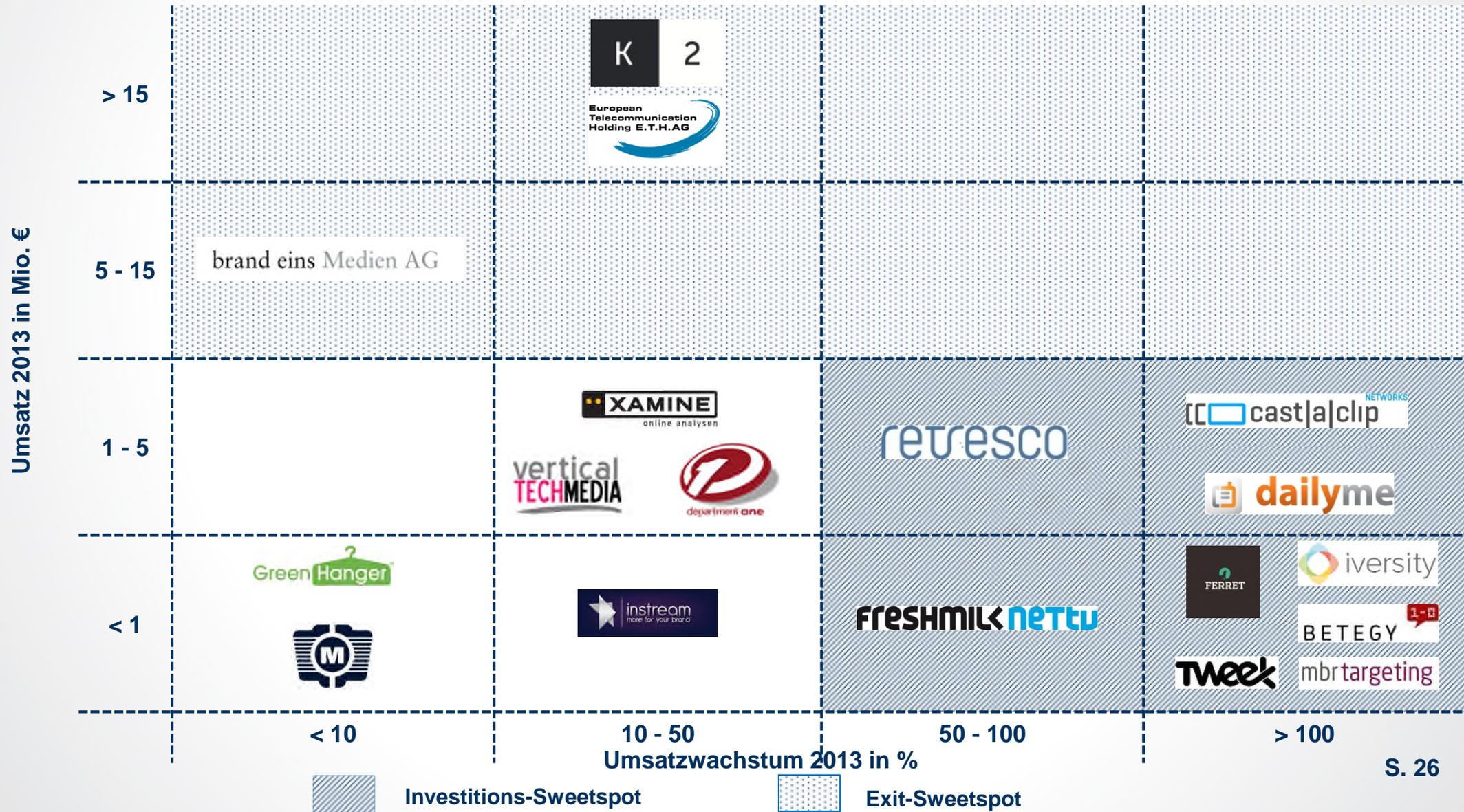
2012

2013

Perspektive

Portfolio

- Die Hälfte des Portfolios wächst mit > 50% p.a.



Perspektive

Portfolio - Beispiele

- **Self Loading Content GmbH / dailyme.tv (43,91 %)**
 - Investment Rational: Marktführer „mobile TV“ aufbauen
 - Status: Marktführer „mobile TV“ im „to go“-Segment in Deutschland

DAILYME TV
FERNSEHEN IMMER & ÜBERALL

1. LIEBLINGS-SENDUNGEN ABONNIEREN

2. SERIEN, FILME & SHOWS
AUTOMATISCH ÜBER WLAN AUFLADEN

3. UNTERWEGS GENIEßEN
OHNE INTERNET-VERBINDUNG

free

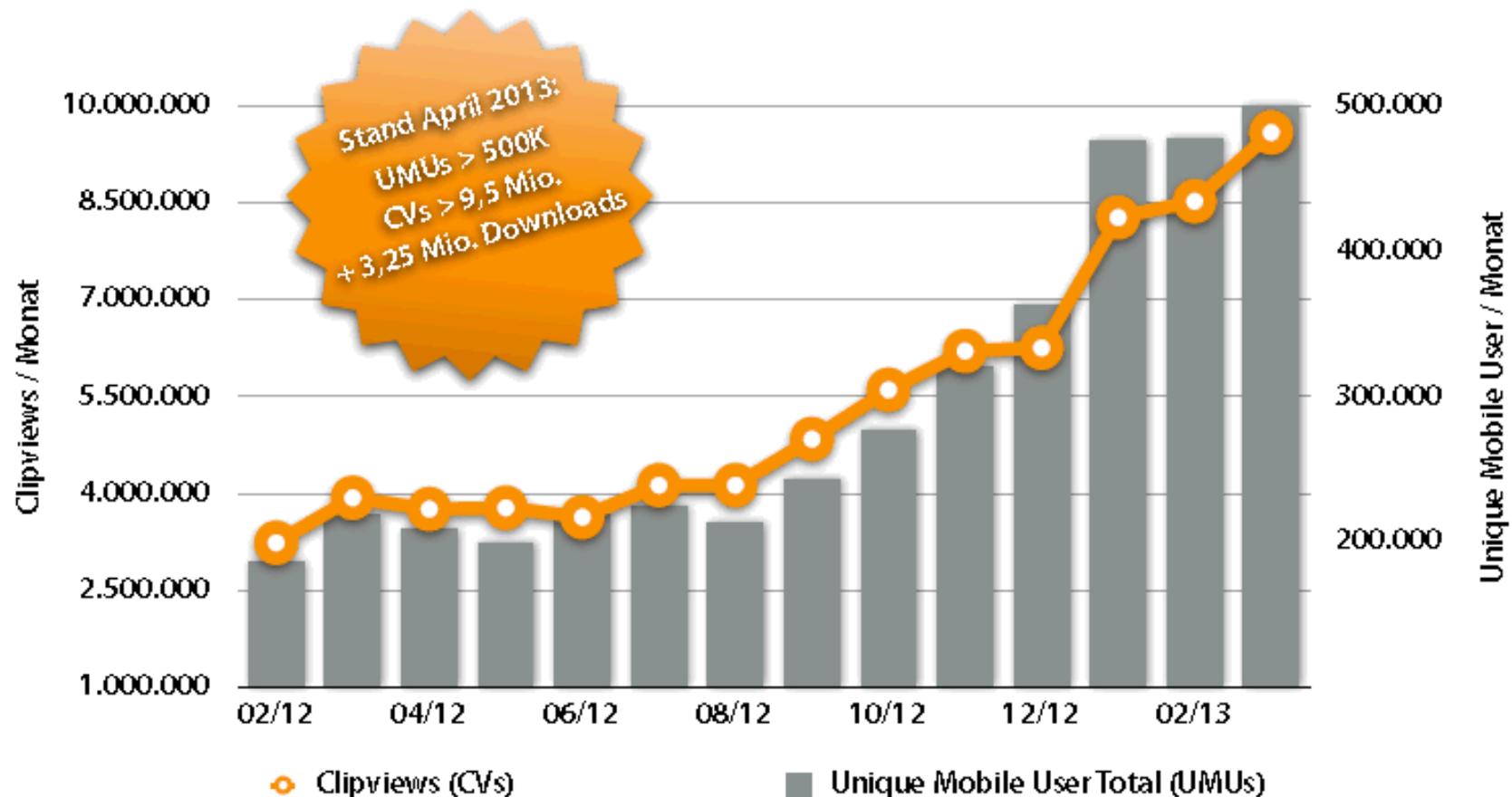
Google play | Erhältlich im App Store | Download for Windows Phone

Portfolio - Beispiele

- Self Loading Content GmbH / dailyme.tv (43,91 %)

Zugriffszahlen über 12 Monate **dailyme**

Stabiles Wachstum bei Nutzern und Clipviews

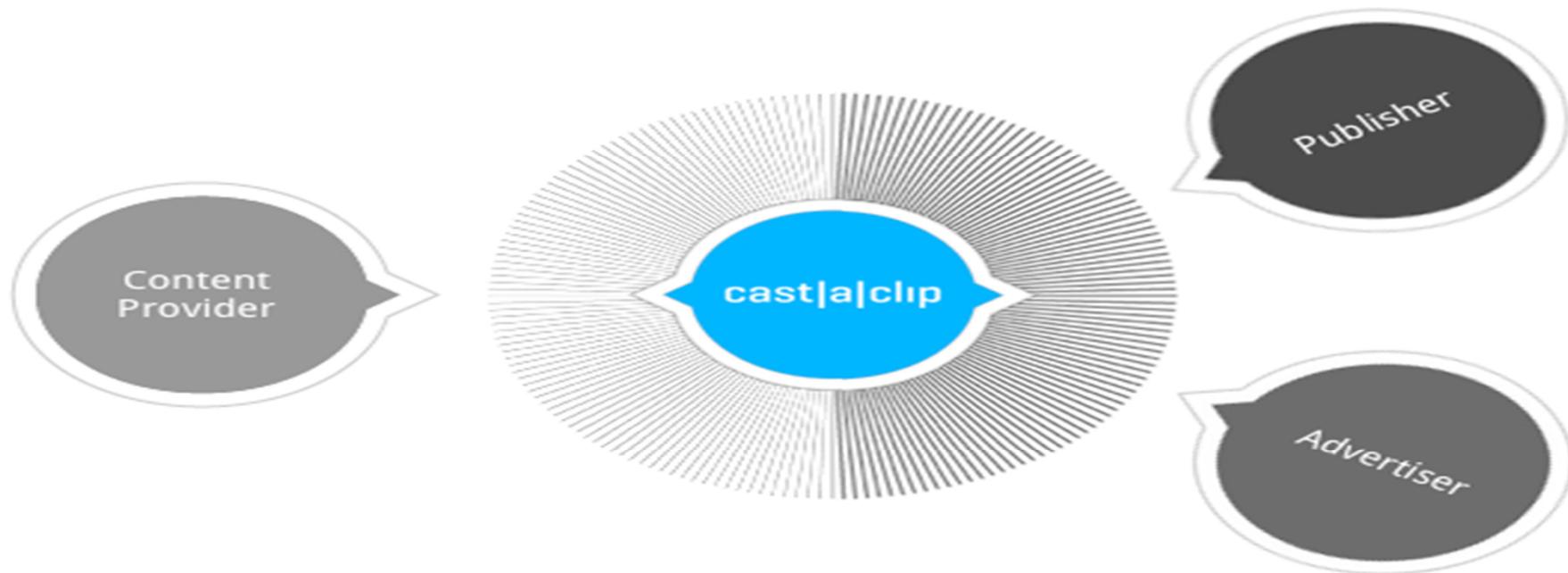


Perspektive

Portfolio - Beispiele

▪ **castaclip GmbH (21,36 %)**

- Investment Rational: Wachstumsmarkt Bewegtbild und dessen Vermarktung, Aufbau des führenden Video Content Exchange Marktplatzes
- Status: Entwicklung zum Video Publishing Netzwerk

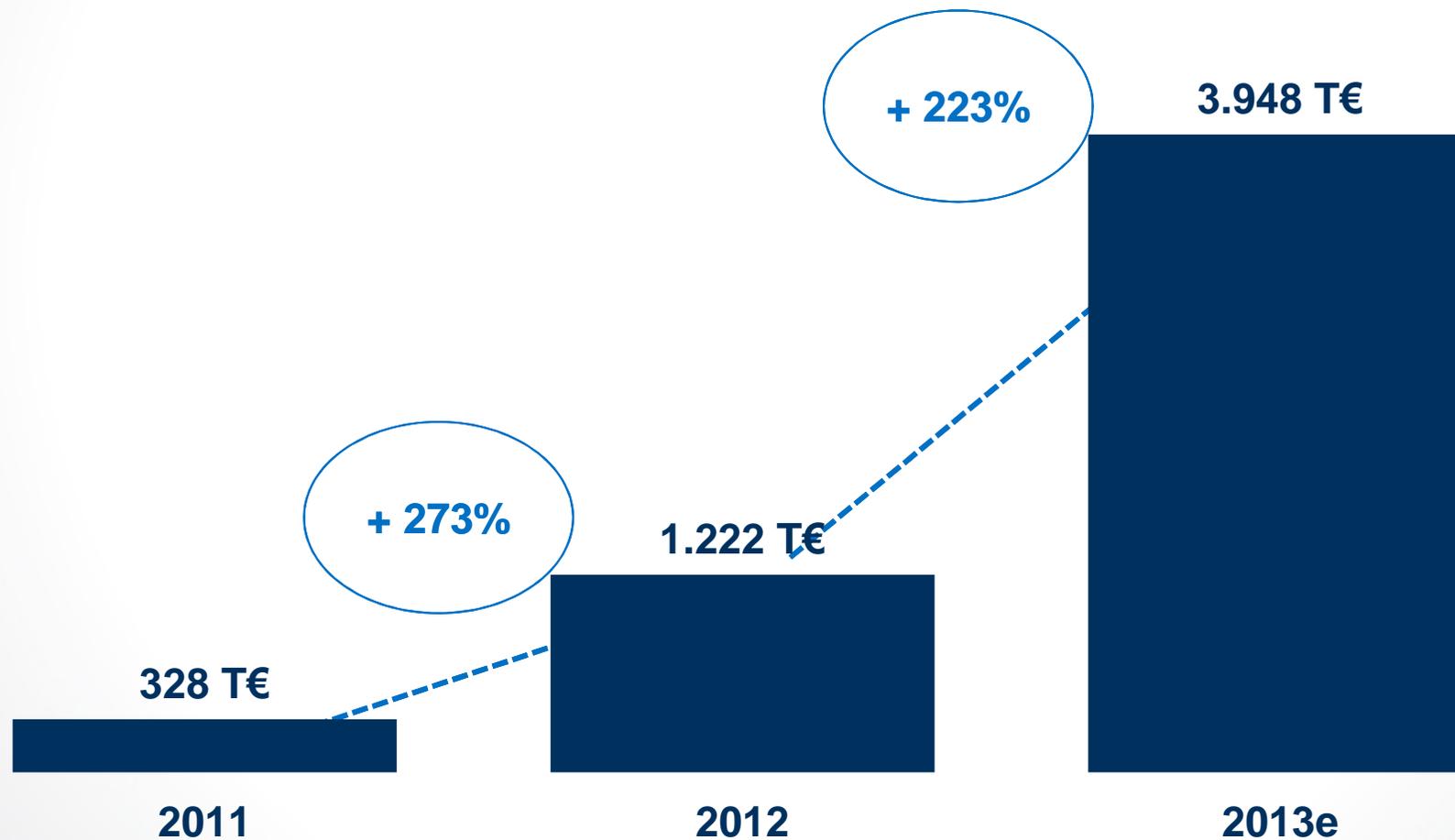


Perspektive

Portfolio - Beispiele

- **castaclip GmbH (21,36 %)**

- seit März 2013 profitabel, Ausbau der Beteiligung



Perspektive

Portfolio - Beispiele

- **brand eins Medien AG (35,36 %)**

- Investment Rational: „brand leverage“ des Qualitätsführers unter den Wirtschaftsmagazinen in weitere Geschäftsfelder (Digital, Corporate Publishing, Veranstaltungen ...)

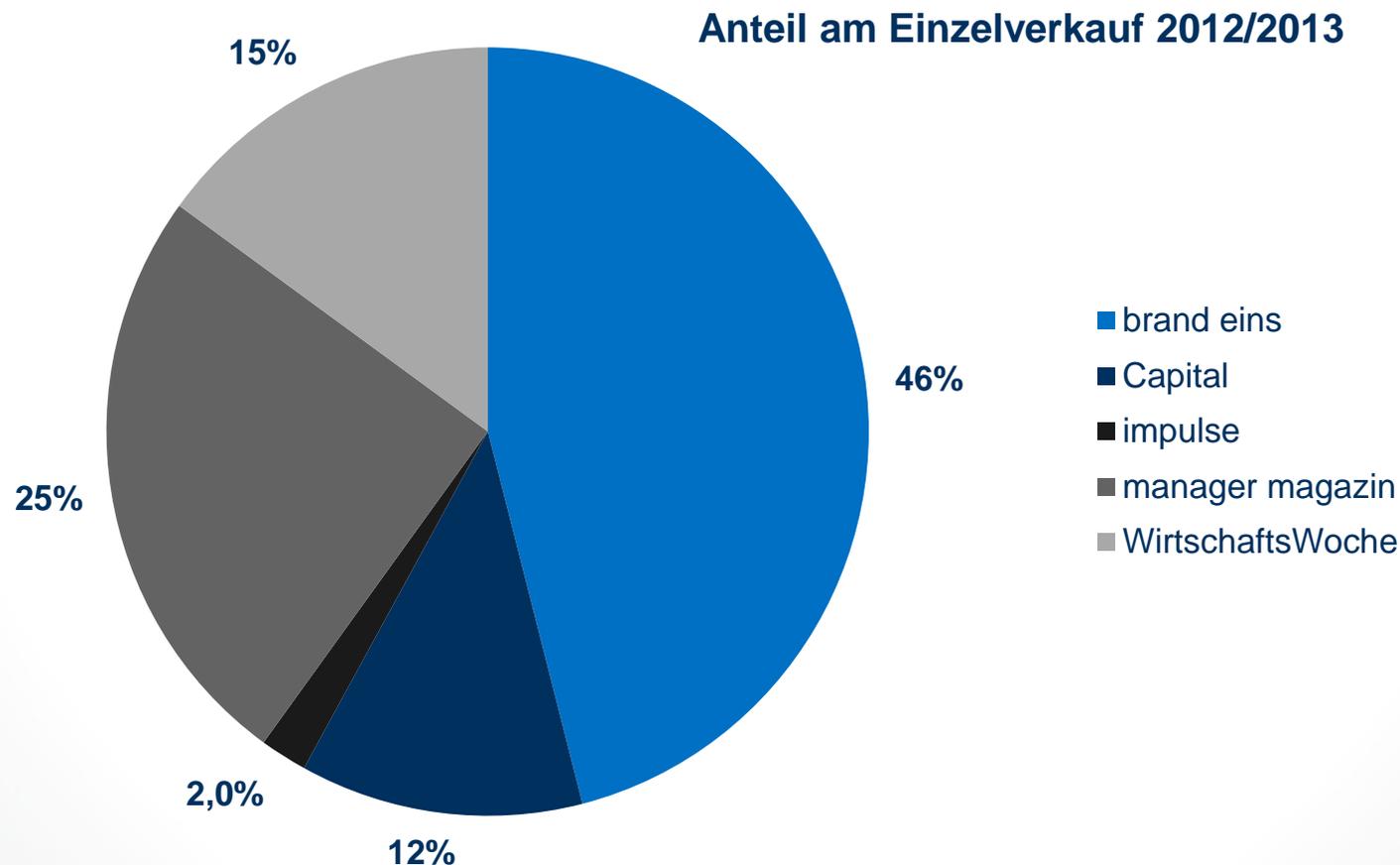


Perspektive

Portfolio - Beispiele

- **brand eins Medien AG (35,36 %)**

- heute schon führendes Wirtschaftsmagazin in Deutschland



Quelle: IVW II/2012–I/2013, Jahresdurchschnittsauflagen

Perspektive

Portfolio - Beispiele

iversity GmbH (16,50 %)

- Investment Rational: Marktführer von MOOCs (Massive Open Online Courses) in Europa – Digitale Bildungsrevolution aus den USA wird auch deutsche und europäische Universitätslandschaft nachhaltig verändern
- Status: Initiative mit dem Stifterverband für die Deutsche Wissenschaft – 250 Konzepte aus 20 Ländern und 100.000 abgegebene Stimmen

The screenshot shows the iversity website interface. At the top, there is a navigation bar with 'iversity' logo, 'Kurse', 'Über uns', 'Team', 'Presse', 'Dashboard', and 'Hi Robert'. Below the navigation bar, a main heading reads 'Schreiben Sie sich für einen MOOC Ihrer Wahl ein.' The page displays a grid of course cards. Each card includes a course title, instructor names, a brief description, and a 'ZUM KURS' button. The visible courses are: 'Design 101' (Stefano Mirri, Prof. Giovanni Pasca Raymond, and Dott. Lucia Giuliano), 'Monte Carlo Methods in Finance' (Prof. Dr. Alberto Suárez), 'Faszination Kristalle und Symmetrie' (Dr. Frank Hoffmann, Dipl.-Chem. Michael Sartor, and Prof. Dr. Michael Fröbe), and 'Mathematische Denk- und Arbeitsweise...'. A sidebar on the right contains sections for 'Was ist ein MOOC?', 'Sie lehren?', and 'Neuigkeiten'.

Die 10 Gewinner (Start im Wintersemester 2013):

- "Europe in the World: Law and Policy Aspects of the EU in Global Governance"
- "Changeprojekte planen – Nachhaltige Entwicklung durch Social Entrepreneurship,,
- "Mathematische Denk- und Arbeitsweisen in Geometrie und Arithmetik,,
- "Design 101,,
- "DNA - From Structure to Therapy"
- "Faszination Kristalle und Symmetrie"
- "Internationales Agrarmanagement"
- "Monte Carlo Methods in Finance"
- "Sectio Chirurgica – Anatomie interaktiv"
- "The Future of Storytelling"

Perspektive Portfolio - Beispiele

- iversity GmbH (16,50 %)
- breites und positives Medienecho (Auszug)

The collage consists of several overlapping screenshots from German news and educational websites:

- ZEIT ONLINE:** Shows a search bar and navigation menu. A headline reads "Digitale Vorlesungshäppchen revolutionieren die Bildung".
- DIE WELT:** Features an article titled "Elite-Professoren bilden Studenten im Internet aus" with a sub-headline "Aus den USA kommt ein neuer Trend für Jobqualifikation nach Deutschland. Open Online Courses – Vorlesung ganz ohne Zugangsbeschränkung begeistern die Studenten".
- SPIEGEL ONLINE:** Displays a navigation menu and a search bar. A headline reads "Videos im Wettbewerb: Wo ist der beste Mooc?".
- WirtschaftsWoche:** Shows a navigation menu and a headline "Startup der Woche: Der digitale Campus Iversity".
- THEMA E-Learning:** Displays a navigation menu with categories like "Studium und Internet" and "Internet".

Agenda

- Geschäftsmodell und Struktur
- Rückblick 2012
- Status
- Perspektive
- **Ziele 2013**
- Tagesordnung zur Hauptversammlung

■ **Portfolioentwicklung**

- mindestens fünf Neuinvestments im Bereich Medien & Marketing Services
- erfolgreiche Wertentwicklung des bestehenden Portfolios
- ein bis zwei (Teil-)Exits aus dem Portfolio

■ **Finanzziele**

- Eigenkapitalquote annähernd 100%
- weiterhin gute Liquiditätsausstattung
- NAV > 1 EUR/Aktie
- Gewinn > 1 Mio. EUR
- EK zum Jahresende im Bereich 20-25 Mio. EUR

Agenda

- Geschäftsmodell und Struktur
- Rückblick 2012
- Status
- Perspektive
- Ziele 2013
- **Tagesordnung zur Hauptversammlung**

1. Vorlage des festgestellten Jahresabschluss
2. Entlastung des Vorstands für das Geschäftsjahr 2012
3. Entlastung des Aufsichtsrats für das Geschäftsjahr 2012
4. Wahlen zum Aufsichtsrat
5. Änderung der Vergütung des Aufsichtsrat
6. Beschlussfassung über die Aufhebung des bestehenden und Schaffung eines neuen genehmigten Kapitals
7. Wahl des Abschlussprüfers

bmp media investors

Vielen Dank für Ihre Aufmerksamkeit!

bmp media investors

Hauptversammlung 2013