



Bericht des Vorstands

Außerordentliche Hauptversammlung, München 9. Januar 2019





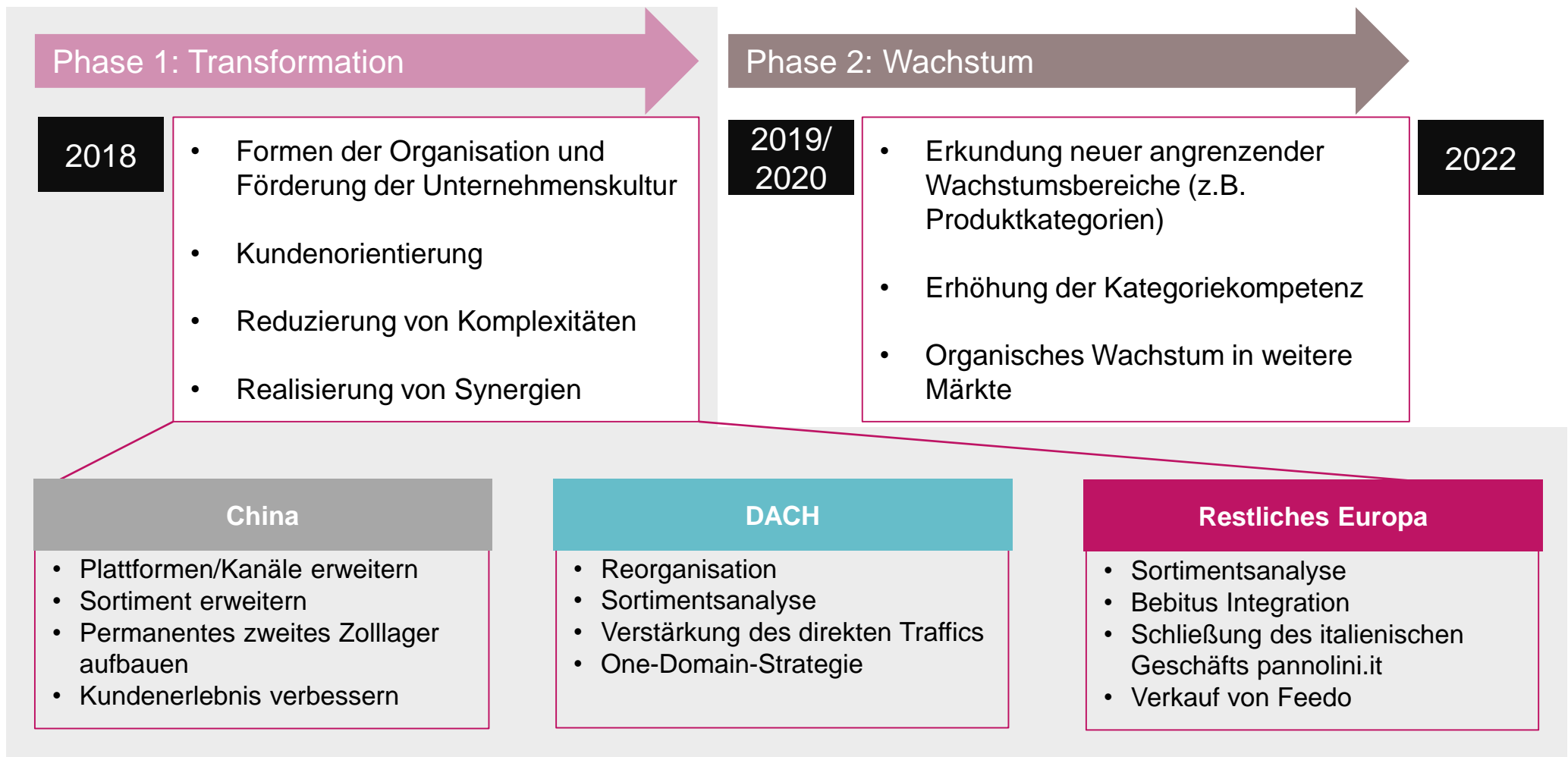
Allgemeines
Matthias Peuckert - CEO



Im Februar 2018 haben wir einen neuen Weg eingeschlagen, um ein nachhaltiges und profitables Unternehmen zu schaffen. Die Transformation ist notwendig, um anschließend nachhaltig profitabel wachsen zu können.



Strategie: windeln.de zum Onlinehändler für Familienprodukte entwickeln



2018 stand im Zeichen des Wandels: seit der Ankündigung im Februar haben wir schon vieles erfolgreich umgesetzt



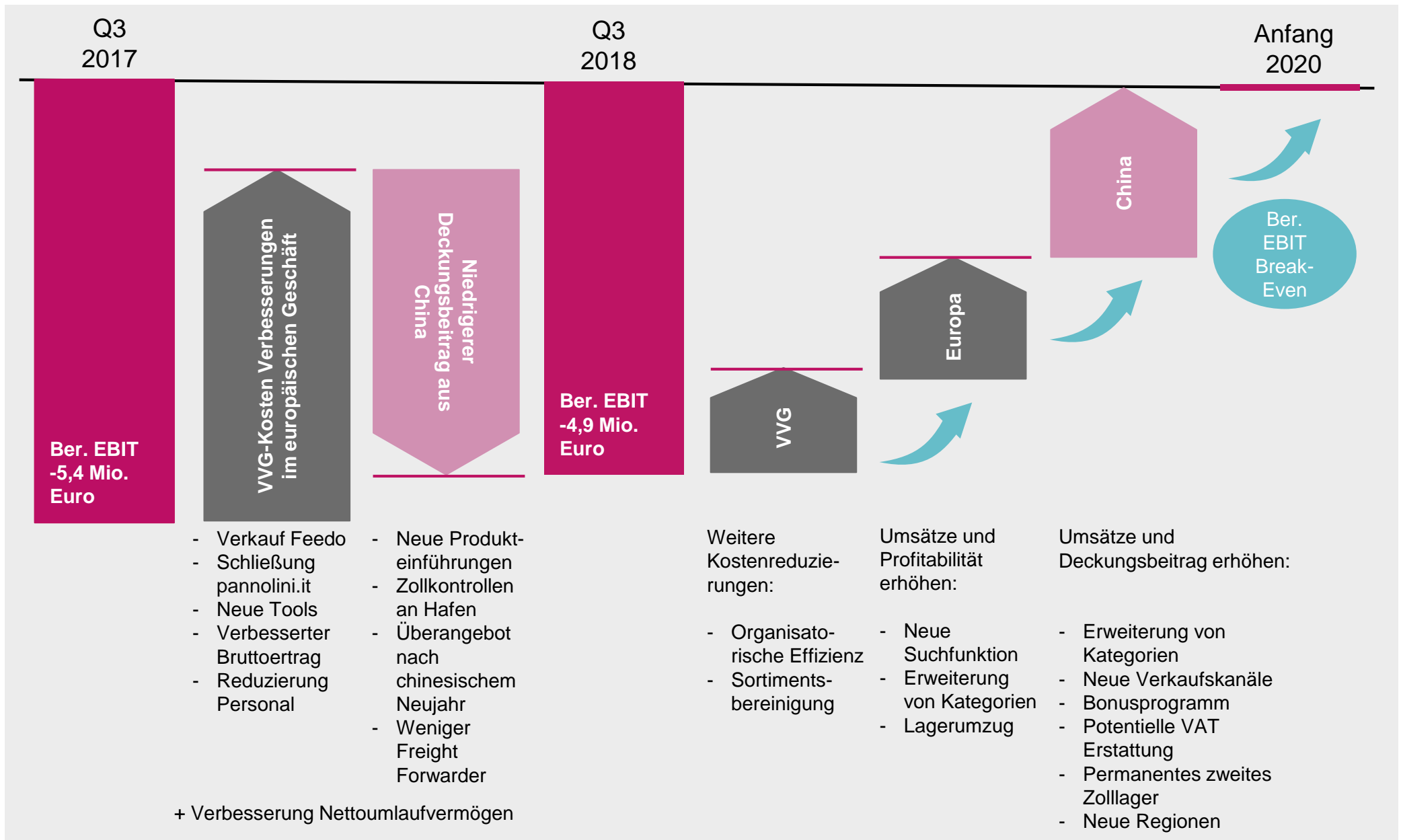


Finanzen

Dr. Nikolaus Weinberger - CFO



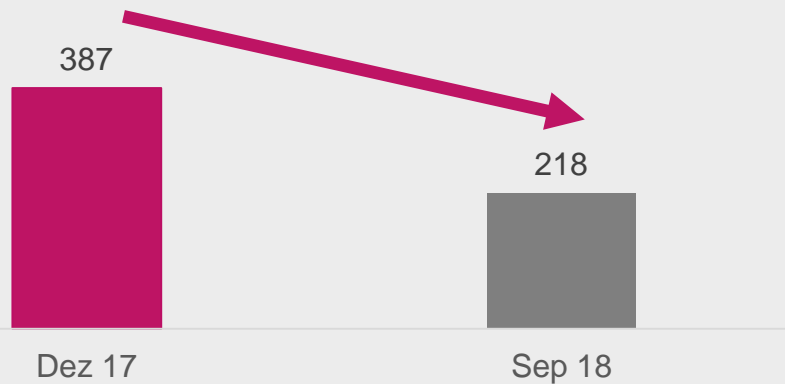
Auf unserem Weg zum Break-Even haben wir gute Fortschritte gemacht; im Vergleich zum Vorjahr fehlt uns der Deckungsbeitrag aus China



Bei dem Umbau der Organisation, der Reduzierung der Komplexität und Realisierung von Synergien sind wir gut vorangekommen...

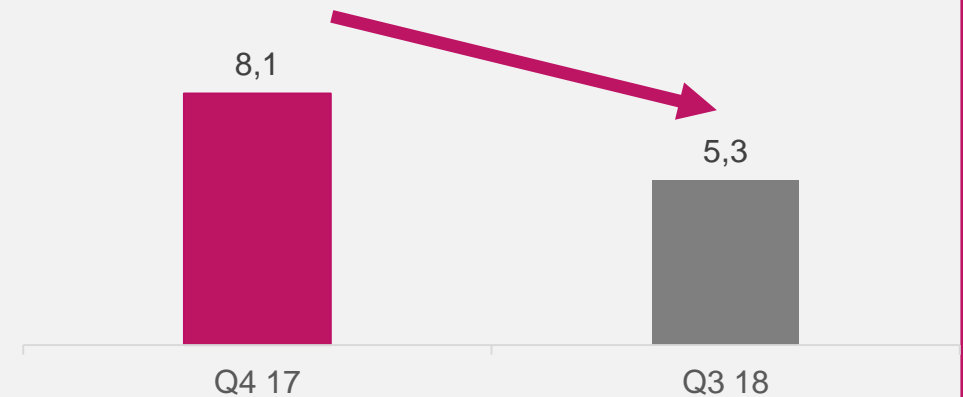
Reduzierung der Anzahl der Mitarbeiter (FTEs)

Wesentlicher Treiber für VVG-Kosten



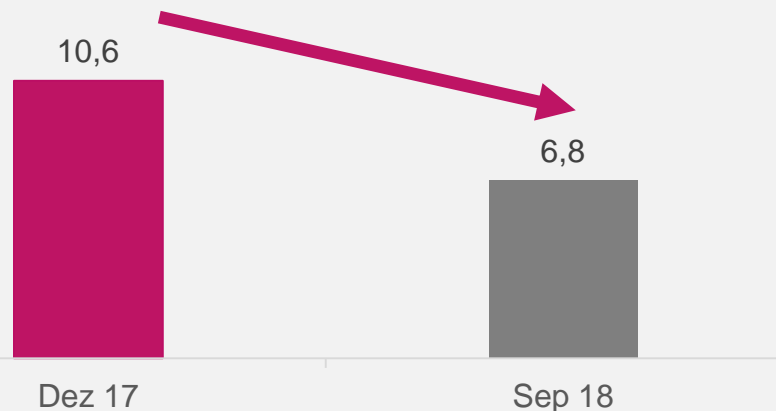
VVG Kosteneinsparungen (Mio. Euro)

Nächstes Ziel: unter 5 Mio. Euro im Quartal



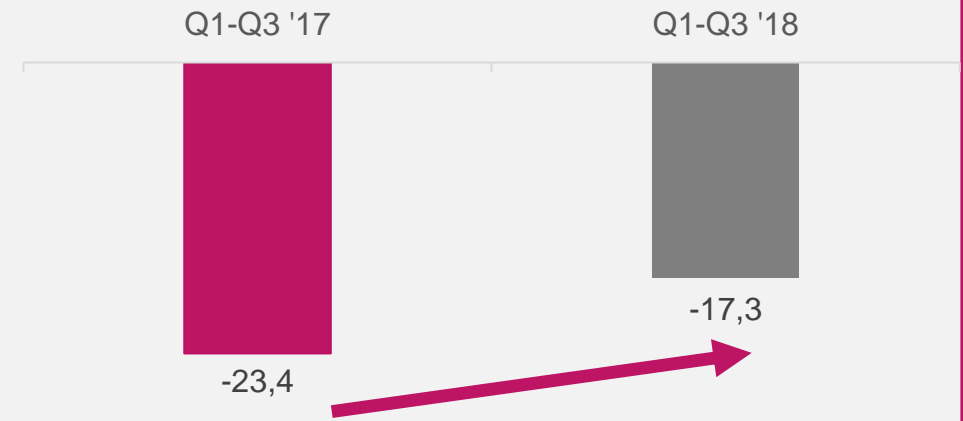
Reduzierung des NWC (Mio. Euro)

Wesentlicher Treiber: Lagerbestand



Verbesserungen operativer Cash Flow (Mio. Euro)

Operative Verbesserungen, NWC und China



VVG-Kosten: sonstige Vertriebs- und Verwaltungskosten

NWC: Nettoumlaufvermögen

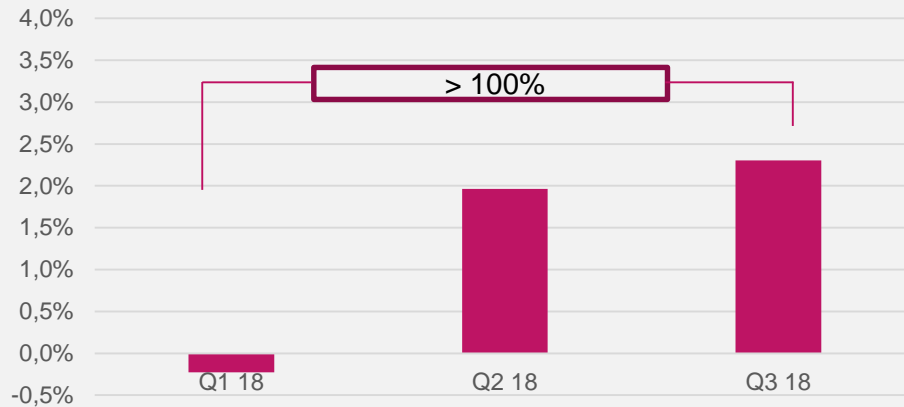
Notiz: bereinigte Zahlen

... und haben den Fokus 2018 in Europa auf die Erhöhung von Margen, operative Kosteneinsparungen und auf Kundenorientierung gelegt.



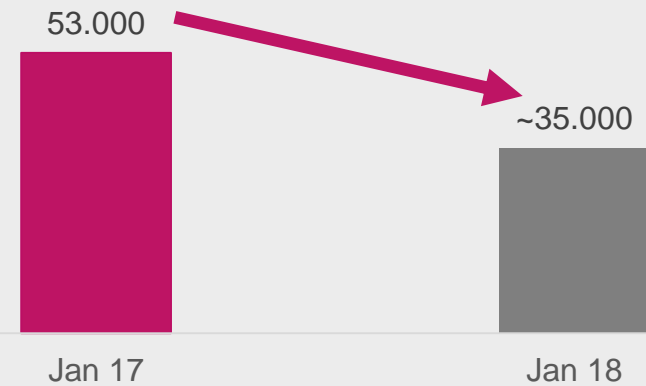
Margenverbesserung (DACH CM 2*)

Treiber um Break-Even zu erreichen unter Konzerndurchschnitt



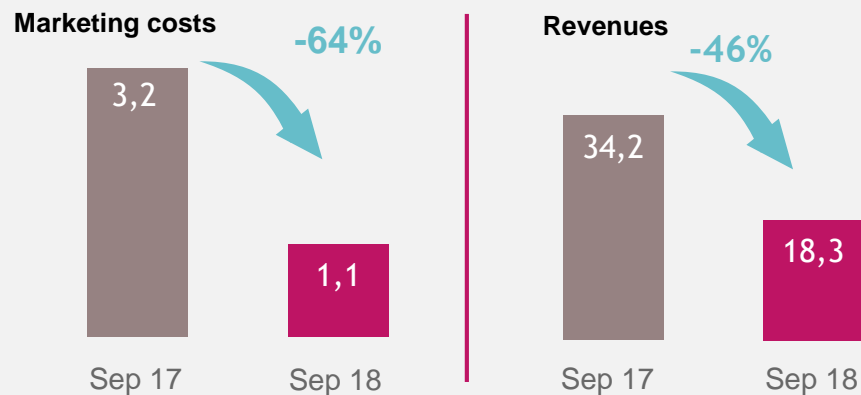
Reduzierte Sortimentskomplexität (DACH SKUs)

Wesentlicher Treiber von Lagerkosten



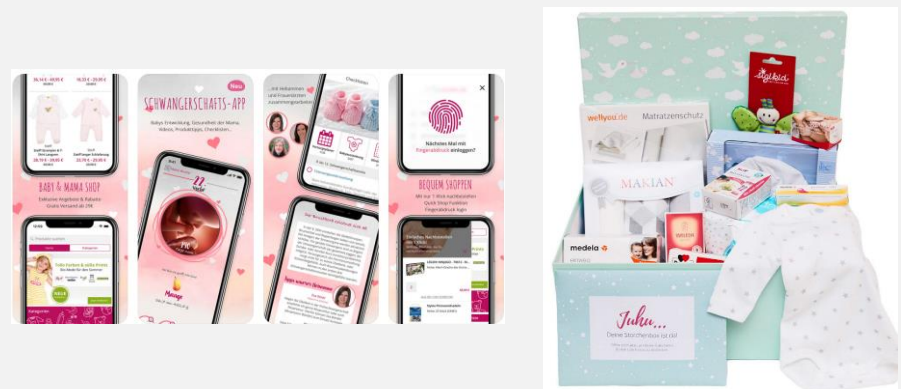
Fokus auf Marketingausgaben (DACH)

Effizienter Einsatz von Marketingausgaben für profitable Umsätze



Neue Angebote für unsere Kunden

Schwangerschaftsapp, Storchbox, neue Suchfunktionen

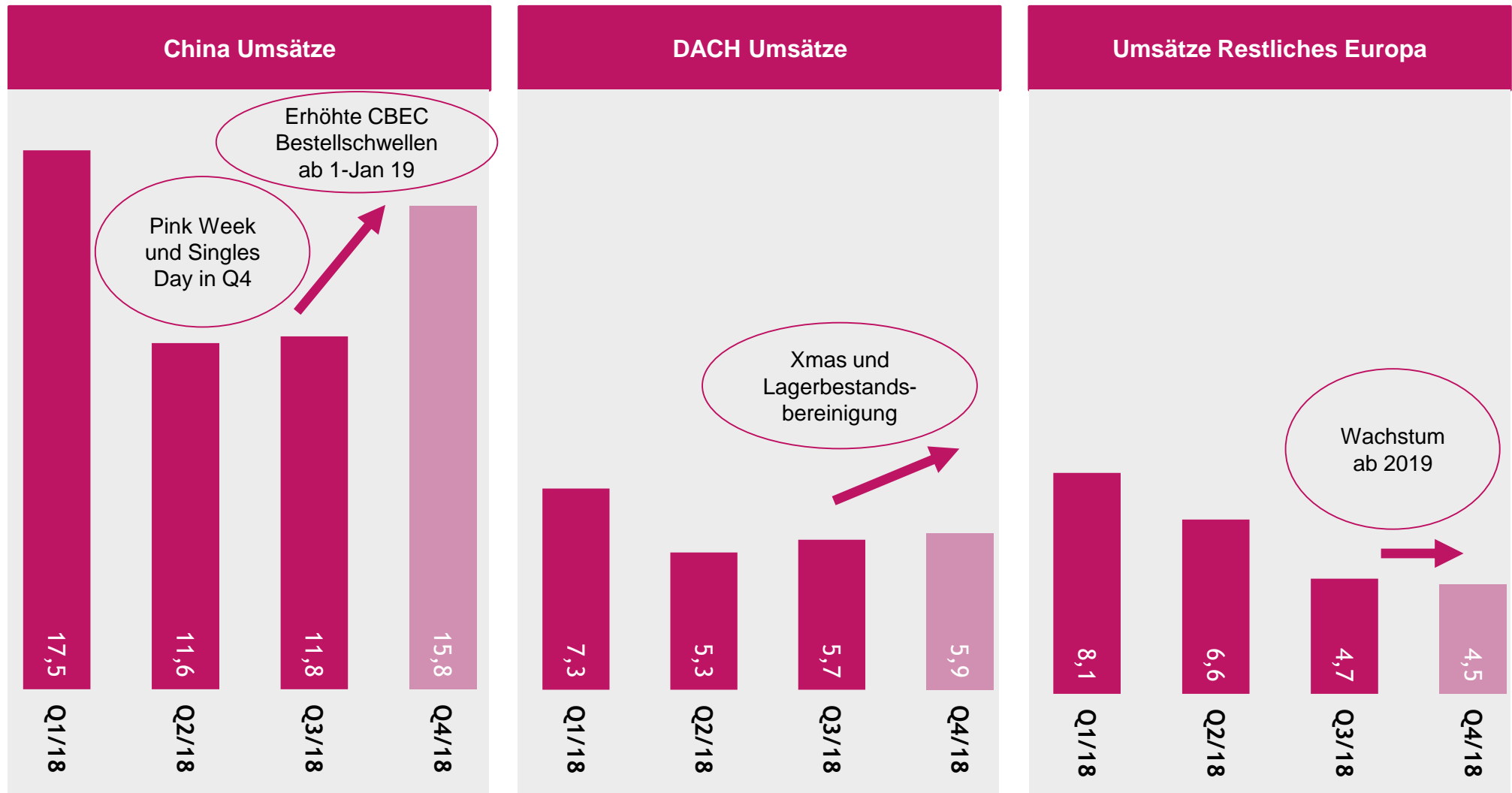


*Rohertragsmarge abzüglich Fulfilmentkosten.

Im vierten Quartal 2018 haben wir deutliches Umsatzwachstum erzielt; Liquidität bei 11,1 Mio. Euro



Der vorläufige Umsatz im vierten Quartal 2018 betrug 26,2 Mio. Euro, was ein Umsatzwachstum von 18% gegenüber dem dritten Quartal ist. Liquidität* lag am 31. Dezember 2018 bei 11,1 Mio. Euro gegenüber 12,8 Mio. Euro zum 30. September 2018 (EUR -1,7 Mio.)



CBEC: grenzüberschreitender Onlinehandel

* Liquidität definiert als Summe aus Finanzmittelfonds und Termineinlagen

■ Preliminary numbers



Kapitalmaßnahmen



Mit der Kapitalerhöhung wollen wir die Restrukturierung weiter voranbringen und profitables Wachstum ermöglichen



Zur Finanzierung des weiteren Wachstums in China und um die Restrukturierung weiter voranzubringen: Beschlussfassung in dieser HV für (1) ordentliche Kapitalherabsetzung und (2) Barkapitalerhöhung mit Bezugsrechten

Top 1:

Kapitalherabsetzung

- Zusammenlegung von Aktien zur Verringerung der Aktienanzahl (ohne das Vermögen zu reduzieren)
- Aktienkurs erhöht sich rechnerisch über 1,00 Euro (gesetzlicher Mindestausgabebetrag bei Kapitalerhöhungen)
- Freiwillige Anpassung der Verpflichtungen gemäß Satzung (Erhöhung genehmigtes Kapital, Limit Bezugsrechtsausschluss, Erhöhung bedingtes Kapital)

Anzahl Aktien / Grundkapital (aktuell)

31.136.470

Zusammenlegung der Aktien

10 : 1

Anzahl Aktien / Grundkapital (neu)

3.113.647

Top 2:

Barkapitalerhöhung

- Barkapitalerhöhung unter Einräumung von Bezugsrechten für Aktionäre
- Angestrebter Emissionserlös im hohen einstelligen Millionen Euro Bereich
- Bezugsfrist soll zeitnah nach Eintragung der Kapitalherabsetzung im Handelsregister beginnen
- Zulassung Aktien zum Handel in Q2 2019

Erhöhung Grundkapital

bis zu 9 Mio. Euro

Veröffentlichung Bezugsverhältnis

zu Beginn Bezugsfrist

Veröffentlichung Bezugspreis

spätestens drei Tage vor Ablauf der Bezugsfrist



Vielen Dank!