

# Außerordentliche Hauptversammlung

**windeln.de SE**



**München, 27. September 2019**



## Bericht des Vorstands

Außerordentliche Hauptversammlung, 27. September 2019



# Einberufung der Hauptversammlung, um Maßnahmen zur Finanzierung der Wachstumsstrategie, Stärkung der Liquidität und Schaffung strategischer Flexibilität zu beschließen



## Zielsetzung...

- Finanzierung der Wachstumsstrategie in China
- Stärkung der Liquidität in Anbetracht des bestehenden Barmittelbestands und des negativen Cash Flows
- Schaffung von strategischer Flexibilität für kapitalunterlegte Unternehmenskooperationen mit chinesischen Unternehmen

## ...und daraus resultierende Agendapunkte der Hauptversammlung

TOP 1

Kapitalherabsetzung

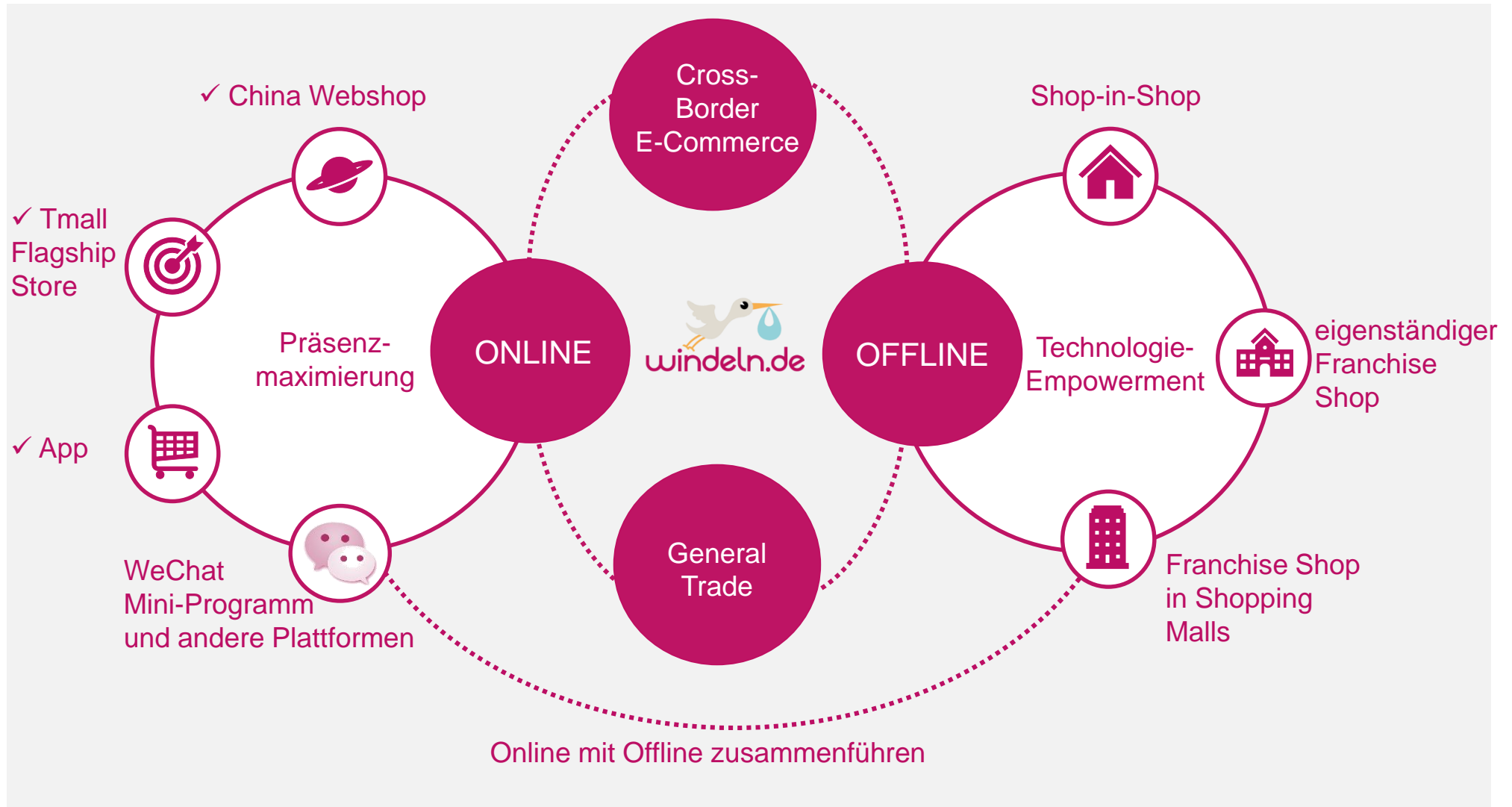
TOP 2

Barkapitalerhöhung

TOP 3

Schaffung neues Genehmigtes Kapital

# Die Wachstumsstrategie in China beinhaltet Ausbau des CBEC und Expansion in Hybrid, Offline und General Trade; dies wiederum resultiert in Kapitalbedarf



Gute Lieferantenbeziehungen in Europa und bekannte Marke "windeln.de" in China nutzen

Kundenstamm in chinesischen Tier 2 & 3 Städten erweitern und von geringen Kundenakquisitionskosten profitieren

# In diesem Jahr haben wir bereits Wachstumsmaßnahmen in China umgesetzt und arbeiten an weiteren

## Erstes Halbjahr 2019

### Erhöhung des lokalen chinesischen Know-Hows

- Erweiterung des Teams in Shanghai (+5 Mitarbeiter)

### Chinesische Investorenunterstützung

Zwei Investoren unterstützen Projekte und Strategie

### Weiterentwicklung der Kategorien für China

Neue Kategorien "Beauty" und "Nahrungsergänzung" gelauncht



Erhöhung der grenzüberschreitenden Einkaufsschwelle

## Zweites Halbjahr 2019 und darüber hinaus

Erschließung neuer Vertriebskanäle In China

Fertigstellung Zweites Zollager In China

Umsetzung Offline/Hybrid Strategie in China

Kooperationen mit lokalen chinesischen Firmen

Etwas verzögert

Abhängig von TOP 1+2

Unterstützt durch TOP 3

# Mit einem neuen Genehmigten Kapital soll die strategische Flexibilität für mögliche Kooperationen erhöht werden



*Beispiel für eine bereits eingegangene Kooperation*

## Unternehmen „Langtao“ in China

- In Shanghai ansässiges Unternehmen mit großer Expertise in den Bereichen Online- und Social Media Marketing
- Kooperation seit August 2019 aktiv

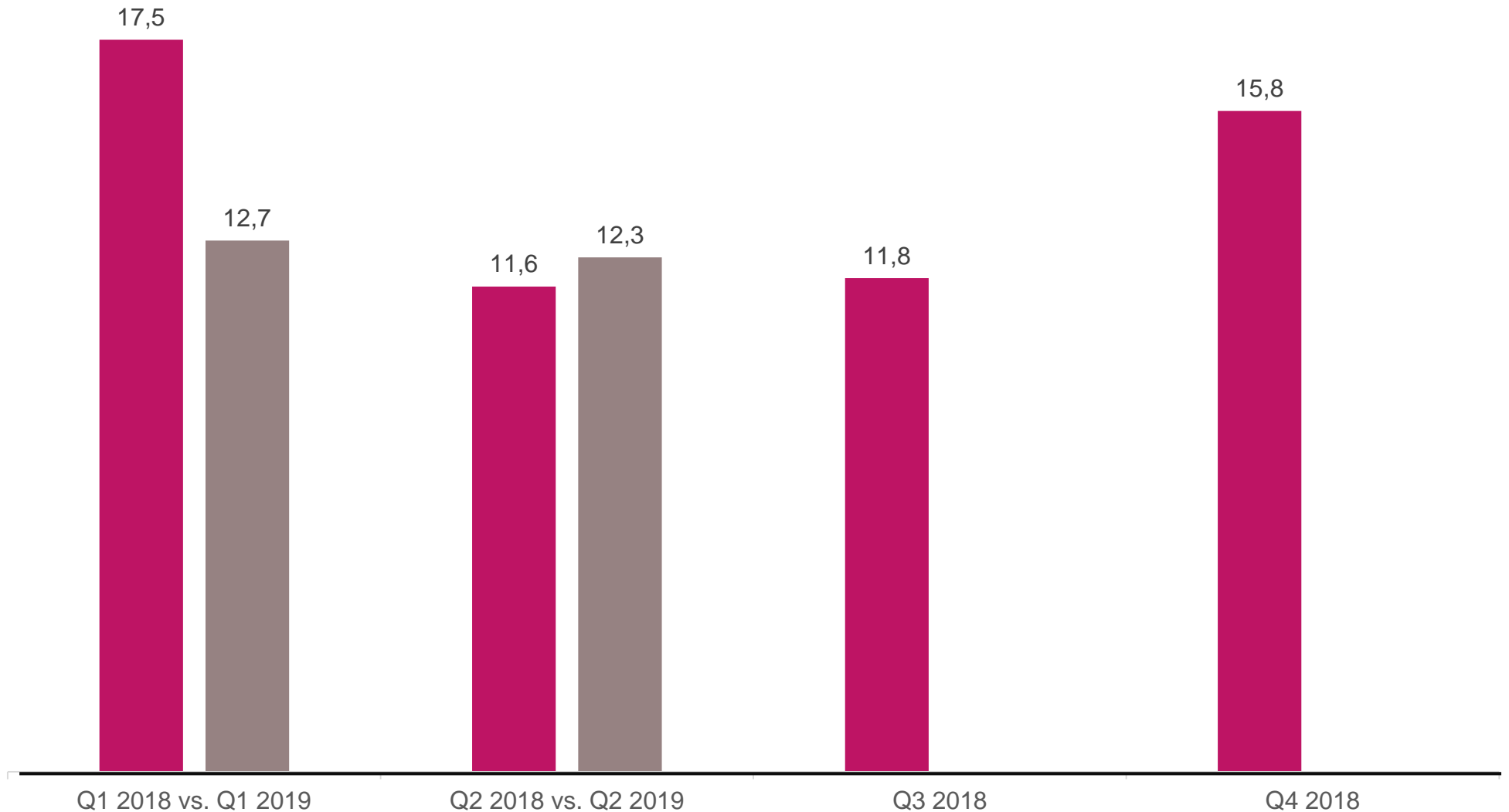
Bereiche der Zusammenarbeit	Beschreibung	Status
<b>Plattformen in China</b> (z.B. Tmall, Kaola etc.)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Onlinemarketing</li> <li>• Social Media Marketing</li> </ul>	
<b>China Shop</b> (windeln.com.cn)	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Onlinemarketing</li> <li>• Social Media Marketing</li> </ul>	In Umsetzung
<b>Kundenservice Für China</b>	Übernahme des Kundenservice für chinesische Absatzkanäle	Q1 2020

Deutlich höherer Umsatz am Verkaufstag „9.9.“ im Vergleich zu Vorjahr

# China-Geschäft mit Verbesserungen gegenüber dem Vorjahr aber noch nicht wieder auf historischem Niveau



## Umsätze 2018 und 2019 auf Quartalsbasis



# Ziel ist eine Verbesserung der Profitabilität und ein gesteigertes Umsatzwachstum insbesondere aus China



## Umsätze und Profitabilität steigern

- Erweiterung Kategorien
- Lagerumzug
- Weitere Kosteneinsparungen

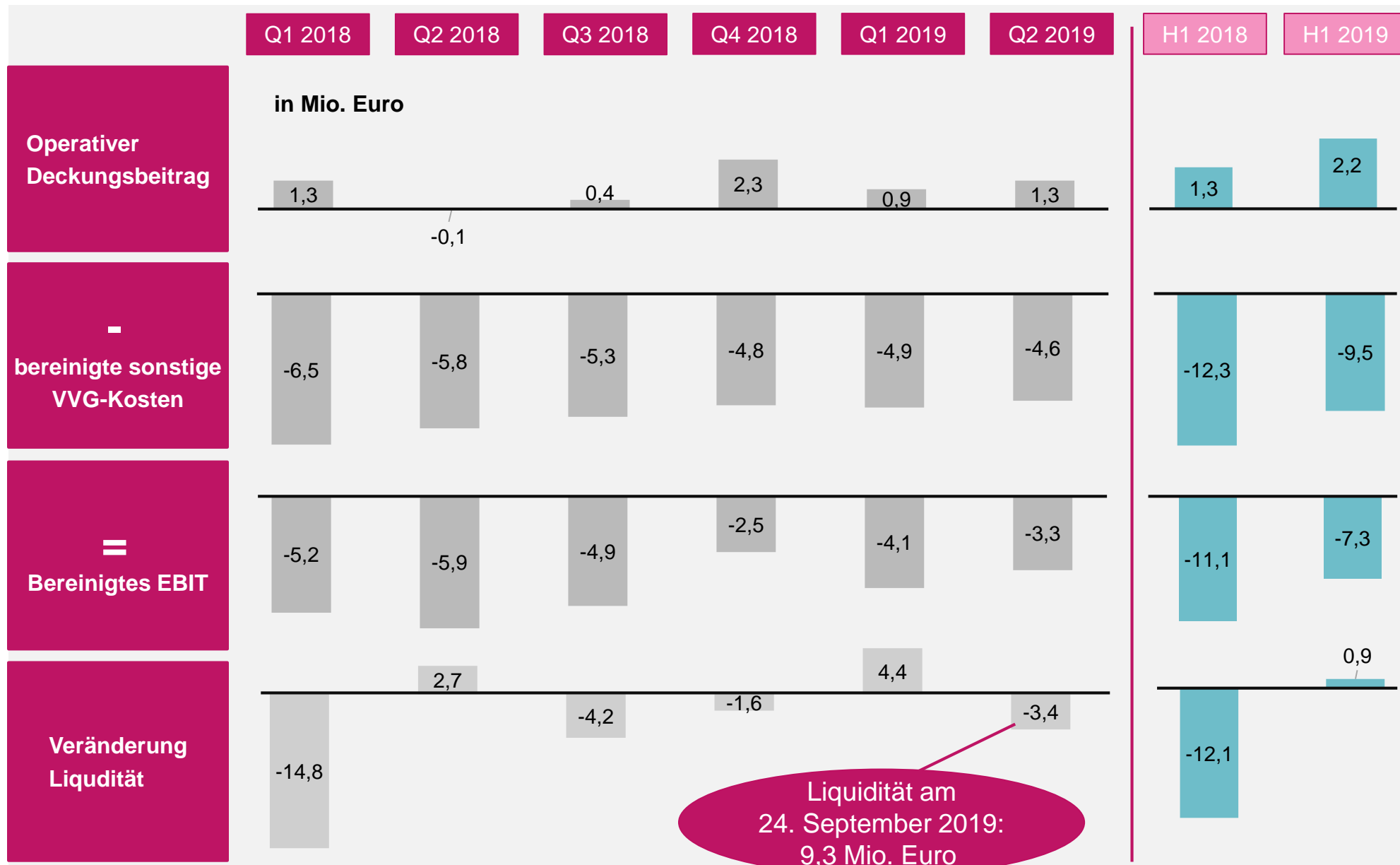


## Umsätze und Deckungsbeitrag steigern

- Erweiterung Kategorien
- Weitere Vertriebskanäle
- Zweites Zollager
- Offline/Hybrid Strategie
- Kooperationen mit lokalen chinesischen Firmen
- Erschließung neuer Regionen
- Mögliche Mehrwertsteuer-Rückerstattung



# Fortschritte bei der Profitabilität und beim Cash-Flow seit Anfang letzten Jahres; Cash Flow jedoch weiter negativ



# Im ersten Schritt ist eine Ordentliche Kapitalherabsetzung notwendig

Top 1:

## Kapitalherabsetzung

- Zusammenlegung von Aktien zur Verringerung der Aktienanzahl (ohne das Vermögen zu reduzieren)
- Aktienkurs rechnerisch über 1,00 Euro (gesetzlicher Mindestausgabebetrag um Finanzmittel am Kapitalmarkt aufzunehmen)

Anzahl Aktien / Grundkapital (aktuell)

9,963,670

Zusammenlegung der Aktien

2 : 1

Anzahl Aktien / Grundkapital (neu)

4,981,835

# Durch eine Barkapitalerhöhung mit Bezugsrechten streben wir einen Emissionserlös von bis zu 10 Mio. Euro an

Top 2:

## Barkapital- erhöhung

- Barkapitalerhöhung mit Bezugsrechten für Aktionäre
- Angestrebter Emissionserlös von bis zu 10 Millionen Euro

Erhöhung Grundkapital

bis zu 10 Mio. Euro

Veröffentlichung Bezugsverhältnis

zu Beginn Bezugsfrist

Veröffentlichung Bezugspreis

kurz vor der Bezugsfrist

# Durch die Schaffung eines neuen Genehmigten Kapitals soll unsere strategische Flexibilität erhöht werden

Top 3:

## Schaffung eines neuen Genehmigten Kapitals

- Beschlussfassung über die Aufhebung des Genehmigten Kapitals 2018 gemäß § 4 Abs. 2 der Satzung und Schaffung eines neuen Genehmigten Kapitals 2019 in Höhe von EUR 6.000.000,00 sowie die entsprechende Änderung der Satzung

Strategische Flexibilität für potentielle, kapitalunterlegte Kooperationen



**Vielen Dank!**