

Informationen zu den
Genussrechten 2019
der Universnatur GmbH -
Waldorfshop

waldorfshop

Sinnvoll und nachhaltig investieren.



PROJEKT - FINANZIERUNG

Armin Steuernagel gründete im Jahr 2007 aus Interesse an der Waldorfpädagogik und mit dem Willen, wirtschaftliche Zusammenhänge verstehen zu lernen, in seinem Kinderzimmer den Waldorfshop.

Mittlerweile hat der Waldorfshop der Firma Universnatur GmbH 1,8 Mio. Euro Umsatzvolumen (2018) und versorgt deutschlandweit Kindergärten, Schulen und Haushalte mit Produkten auf Basis der Lehrpädagogik nach Rudolf Steiner und Emil Molt.

Spielzeug nach Waldorf orientiert sich an der Sinneslehre dieser Pädagogik, der zufolge die zwölf Sinne des Menschen in die Kategorien Erkenntnissinne, Sozialsinne und Leibessinne unterteilt sind.

BEI DER BEWERTUNG VON WALDORFSPIELZEUG SPIELEN FOLGENDE KRITERIEN EINE ENTSCHEIDENDE ROLLE:

- die Echtheit des Materials
- die Praxistauglichkeit
- die Vielfalt der Handlungsmöglichkeiten
- die Natürlichkeit
- die Alltäglichkeit
- die Sozialverträglichkeit
- die Intensität des Sinneseindrucks u.v.m.

Ursprünglich führte der Waldorfshop Eurythmiebedarf und Lederschulranzen. Inzwischen hat sich das Sortiment um ein Vielfaches er-

weitert und umfasst heute - von sinnvollem Baby- und Kinderspielzeug über biozertifizierte Kinderkleidung bis hin zu hochwertigen Produkten für Erwachsene - um die 1400 Produkte. Unser Fokus liegt nach wie vor auf der ursprünglichen Idee, mit einem Angebot an umweltgerechten und pädagogisch sinnvollen Produkten im Sinne der Waldorfpädagogik zu einer gesunden Entwicklung von Babys, Kindern und Jugendlichen beizutragen. Mit unserem Angebot an phantasievollen, sinnvollen und natürlichen Produkten wollen

wir die Förderung einzigartiger Kindheitsmomente unterstützen und die Entwicklung der Kinder und ihre von Natur aus angelegten kreativen Kompetenzen stärken.

Die Produkte sind aus zertifizierten Naturmaterialien umweltfreundlich hergestellt und schadstoffgeprüft. Grundsätzlich wird bei der Auswahl im Sortiment sowohl auf die ästhetische Gestaltung als auch auf die Langlebigkeit der Produkte geachtet.

Beim Verpackungsmaterial wird ausschließlich 100 % Recyclingpapier bzw. Altpapier verwendet.

Das Füllmaterial in den Versandpaketen ist ausschließlich Recyclingpapier, es werden keine PVC-Verpackung und keine Styropor-chips als Füllmaterial eingesetzt. Der Versand erfolgt zudem umweltgerecht und CO₂-neutral.



WALDORFSHOP GEHÖRT SICH SEBST

Waldorfshop sieht sich als ein Zusammenschluss von Menschen, der einem Sinn, seinen Kunden, dienen möchte. Um dieses Verständnis auszudrücken, ist die Firma seit 2017 ein Purpose Unternehmen und gehört sich selbst. Das bedeutet, dass:

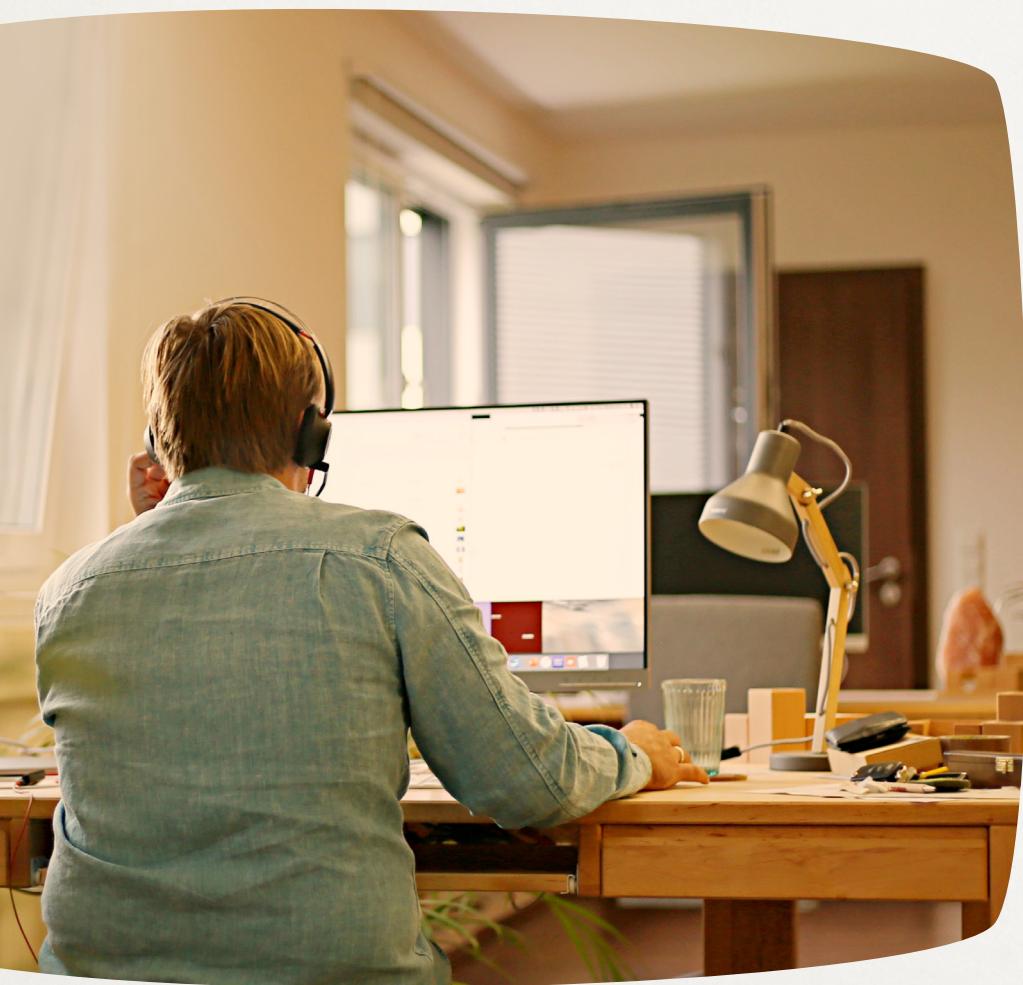
1. nur Eigentümer werden kann, wer auch aktiv in der Firma mitarbeitet - Vererbung und Verkauf sind ausgeschlossen.
2. alle Eigentümer Stimmrechte haben, sie dadurch allerdings keine Gewinne privatisieren können. Alle Gewinne werden ins Unternehmen reinvestiert oder gespendet.

Diese Regeln sind in der Satzung von Waldorfshop fest verankert und durch eine gemeinnützige Stiftung gesichert, die einen Veto-Anteil an Waldorfshop hält und juristisch verhindert, dass die Firma jemals zum Spekulationsobjekt wird. Waldorfshop ist jetzt also in einem noch tieferen Sinne gemeinnützig geworden. Nachdem bisher die gesamte Logistik von einem externen Dienstleister abgewickelt wurde, soll der Waldorfshop nun in den neuen Räumen in Landsberg am Lech auf eigene Beine gestellt und die finanzielle Abhängigkeit vom Dienstleister beendet werden. Hierzu werden drei

neue Wachstumssäulen identifiziert, die durch Investitionen in diesen Bereichen umgesetzt werden sollen:

- Erhöhung der Kundenbequemlichkeit
- neue Vertriebskanäle / Partnerschaften
- Fokus auf E-Commerce

All die genannten Punkte benötigen Investitionen im Bereich IT und Marketing. Neben der Einführung eines effizienten ERP-Systems (Enterprise Resource Planning) zur Steuerung aller Geschäftsprozesse sollen im Bereich Kundenservice Themen wie die Liefergeschwindigkeit, das Angebot weiterer Zahlungsmethoden und die Verfügbarkeit des Onlineshops auf mobilen Endgeräten optimiert werden. Auch der Onlineshop selbst soll neu gestaltet werden und durch die besseren Bestell-, Bezahl- und Abwicklungsvorgänge soll die Kaufrate stark erhöht werden. Des Weiteren soll neben der bereits geschlossenen Partnerschaft mit einem



deutschlandweit tätigen Biosupermarkt der Aufbau von neuen Vertriebskanälen vorangetrieben werden. Bestehende Kanäle können durch die ausgebaute IT besser

analysiert werden. Mit zielgerichteten Rabattaktionen oder Paketangeboten soll auf diese zukünftig besser eingegangen werden können.

UNSER ANLAGEMODELL

Für die Finanzierung des Ausbaues unseres Waldorfshops haben wir uns für eine Ausgabe von Genussrechten entschieden und möchten Sie hiermit herzlich einladen, sich ab 15.10.2019 an den folgenden Genussrechten von geplant € 300.000 zu beteiligen.

Diese Form der Finanzierung bietet unserem Unternehmen und auch Ihnen als Anleger viele Vorteile. Im Folgenden wird die Ist-Situation und die weitere Planung der GmbH aufgezeigt und der Erwerb der Genussrechte genauer erklärt.

„360°-BLUE DILIGENCE“- ANALYSE

Um unser Unternehmen bzgl. seiner Stärken, Chancen, sowie auch Schwächen und Risiken transparenter zu machen für Anleger, zudem für Geschäftsleitung und Mitarbeiter die bestehenden Stärken noch optimaler einzusetzen und evtl. Schwächen besser bearbeiten zu

können, haben wir im Rahmen unserer Emis-
sion auch die Erstellung einer Blue Diligence
zugestimmt. Diese wird neben den üblichen
Kriterien der sog. Due Diligence (bei Unterneh-
menskäufen übliche Analyse) auch Innovati-
ons- und Nachhaltigkeitskriterien enthalten.

EIGENKAPITAL-SITUATION ZU 31.12.2018

Das in letzter Bilanz zum 31.12.2018 ausge-
wiesene Eigenkapital beträgt wegen eines
Verlustes in 2018 von 28.089,41 € bei einem
gezeichneten Kapital von 25.000 € und
einem Gewinnvortrag von 3.754,40 € nun

664,99 €. Da jedoch ein privates Darlehen
mit qualifiziertem Rücktritt über 19.400,73 €
wie Eigenkapital betrachtet werden kann,
beträgt das positive Eigenkapital der Firma
zum 31.12.2018 demnach 20.065,72 €.



RISIKOAUSWEIS

Selbstverständlich können auch wir nicht garantieren, dass keine Verluste entstehen. Grundsätzlich kann auch ein Totalverlust eintreten. Wir vertrauen jedoch auf unsere Geschäftspolitik und haben uns deshalb verpflichtet, Verluste aufzufüllen, wenn die Folgejahre wieder Gewinne bringen, und die Verzinsung nachzuzahlen.

WARUM GERADE GENUSSRECHTE?

- Die besondere Konstruktion der Genussrechte ermöglicht eine vergleichsweise hohe Rendite für die Anleger.
- Der Anleger haftet nur mit dem eingelegten Kapital.
- Die Genussrechte haben bei entsprechender Gestaltung für das ausgebende Unternehmen einen ähnlichen Charakter wie Eigenkapital und sind für partnerschaftliche Beteiligungsverhältnisse bei entsprechender Gestaltung besonders geeignet.

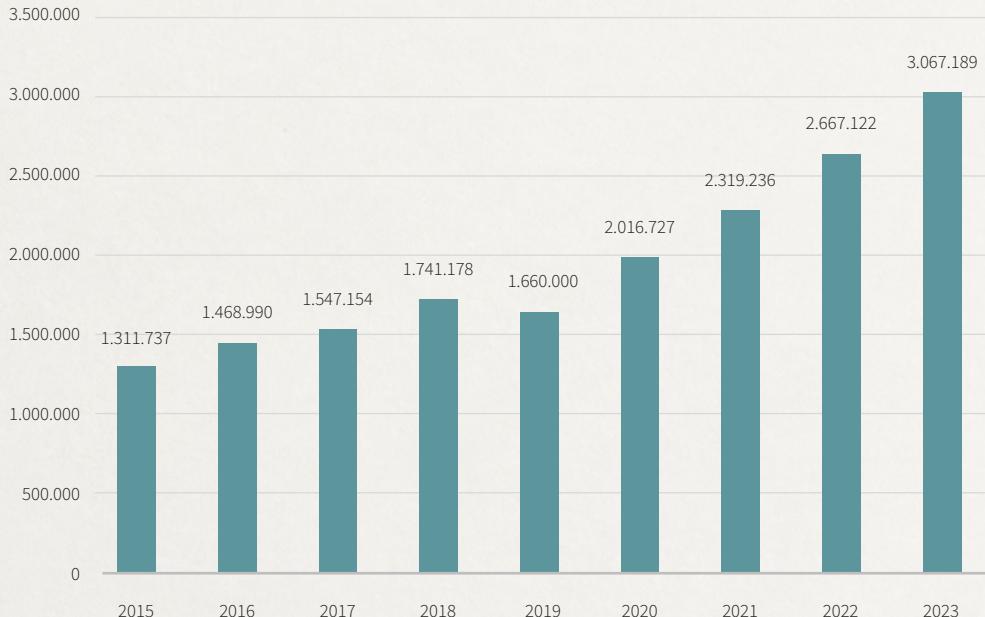
WAS HABEN SIE ALS ANLEGER VON EINER GENUSSRECHTSBETEILIGUNG?

- Sie erhalten eine Rendite von bis zu 6,5 % des Genussrechtskapitals je nach gewähltem Angebot, ob bar ausgezahlt oder über einen Warenutschein.
- Sie werden über die Entwicklungen und die Trends unseres Betriebs regelmäßig informiert.
- Sie können uns mit Ihren Ideen und Ihrer Einlage aktiv unterstützen und begleiten.

Neben all dem haben Sie bei uns Ihr Kapital auf nachhaltige Weise in ein nachhaltiges, anthroposophisches und sozial engagiertes Unternehmen investiert, bei dem Risiko und Gewinn in einem sehr vernünftigen Verhältnis stehen.

ENTWICKLUNG UND WIRTSCHAFTLICHKEITSPLANUNG

UMSATZENTWICKLUNG IST UND PLAN



Nach dem Umzug des Waldorfschop in die eigenen Räumlichkeiten in Landsberg sowie eigener Übernahme von Marketing und Vertrieb kann sich auf Basis der engagierten und professionellen Weiterentwicklung ein deutlich wachsender Umsatz entwickeln.

ENTWICKLUNG UND WIRTSCHAFTLICHKEITSPLANUNG

KENNZAHLENENTWICKLUNG IST UND PLAN



Auf Basis der neuen personellen Potenziale sowie deutlicher Investitionen in Marketing und IT werden wir die jetzt schon gute Spanne beim Vertrieb nach einer kurzen Anlaufzeit auch in positive und steigende Ergebnisse (vor Steuer) umsetzen können. Aus dem damit ebenso ausgebaute Cashflow (Ergebnis + Abschreibungen) können aller Voraussicht ausreichende Rücklagen für die spätere Rückzahlung der uns anvertrauten Genussrechtsmittel gebildet werden.

Jahresüberschuss vor Steuer
Cashflow



WAS HABEN WIR DAVON?

Durch Ihre Beteiligung unterstützen Sie uns bei den laufenden Finanzierungen der Investitionen und anderer Dinge, die wegen des starken Wachstums sinnvoll und erforderlich sind.

Für uns bedeutet Genussrechtskapital, im Gegensatz zu Bankdarlehen und Lieferantenkrediten, deutlich mehr Handlungsspielraum und Sicherheit, denn der Eigenkapitalcharakter der Genussrechte stärkt unsere

eigene Finanzdecke. Zudem können wir mit den Genussrechtsbeteiligungen die Bindung zu Ihnen als Kunden stärken und wir freuen uns, damit eine langjährige Partnerschaft zu begründen.

WIE INVESTIEREN SIE RICHTIG IN DIE GENUSSRECHTE?

- Sie können Genussrechte ab einer Höhe von 1.000€ (Angebot I) zeichnen, in Stufen von 1.000€. Ein möglicher Widerruf ist im jeweiligen Zeichnungsschein ausführlich geregelt.
- Von den Zinsen wird die Kapitalertragsteuer von 25% plus Soli und Kirchensteuer abgezogen und von der Firma an das Finanzamt abgeführt. Hierüber erhält der Anleger eine Bescheinigung.
- Ihr Genussrecht wird je nach gewähltem Angebot in das entsprechende Genussrechtsregister der Firma eingetragen.
- Zum Ablauf der jeweiligen Mindestlaufzeit jährlich kündbar mit 1 Jahr Kündigungsfrist zum Ende eines Geschäftsjahres. Wird nicht gekündigt, verlängert sich die Laufzeit jeweils um ein Jahr.
- Die Zahlungen an den Anleger erfolgen jeweils zum 1.08. des folgenden Geschäftsjahres.
- Sollte eine stärkere inflationäre Entwicklung einsetzen (Anstieg über 2 % im Zwei-Jahresvergleich), so wird eine Versammlung der Genussrechtsinhaber einberufen, in der die Zinssätze einvernehmlich angepasst werden.
- Im Falle eines Bilanzverlustes besteht Verlustbeteiligung im Verhältnis Genussrechte zu Stammkapital, geplant zunächst 300.000€ Genussrechte bei 25.000€

Stammkapital. Anschließende Bilanzgewinne werden vorrangig zur Wiederauffüllung des ursprünglichen Genussrechts-Nennbetrages benutzt.

- Die Zahlung der Rendite erfolgt aus dem Vorjahresgewinn. Bei nicht ausreichendem Gewinn oder Verlust werden die ausstehenden Zinsen im nächsten Gewinnjahr nachgezahlt.

- Eine Haftung besteht maximal in Höhe der eingezahlten Genussrechtseinlage.
- Auch während der Laufzeit können die Genussrechte an einen Dritten verkauft werden. Wir sind im Bedarfsfall bei der Vermittlung von Kaufinteressenten behilflich.
- Für dieses Angebot besteht keine Prospektplicht.

DIE FAKTEN

GENAUE FORMULIERUNGEN IN DEN GENUSSRECHTSBEDINGUNGEN

ANGEBOT 1, 2019

Genussrechte
max. 100.000 €
5 Jahre ab 1.000 €

- **ab 1.000 €**
- + Erhöhungen in Stufen von **je 1.000 €**
- Laufzeit mind. **5 Jahre**
- Rendite **6,0 % in Naturalien** oder
- Rendite **3,5 % in bar**

ANGEBOT 2, 2019

Genussrechte
max. 20 Anleger
7 Jahre

- **ab 10.000 €**
- + Erhöhungen in Stufen von **je 1.000 €**
- Laufzeit mind. **7 Jahre**
- Rendite **6,5 % in Naturalien** oder
- Rendite **4,0 % in bar**

ZUM SCHLUSS

In der Anlage finden Sie die Genussrechtsbedingungen und den Zeichnungsschein. Bitte lesen Sie die Genussrechtsbedin-

gungen genau durch, füllen Sie den Zeichnungsschein aus und unterschreiben Sie ihn mehrfach, wie vom Gesetzgeber verlangt.

Wir bedanken uns für das entgegengebrachte Vertrauen und bitten Sie uns zu kontaktieren, wenn Sie an weiteren Auskünften interessiert sind.

Mit herzlichen Grüßen



Sebastian Neu



Armin Steuernagel

waldorfshop

Universnatur GmbH
Waldorfshop

Rankinestraße 4
86890 Landsberg am Lech
Tel. +49 8191 9369 300

kundenservice@waldorfshop.eu
www.waldorfshop.eu