

BILANZPRESSEKONFERENZ

14. Juli 2020

The logo for Bastel-Lübbe, featuring five white squares in a horizontal row above the company name in white, bold, sans-serif capital letters.

**BASTEI
LÜBBE**

A woman, Michaela Grünig, is shown from the waist up, wearing a white long-sleeved blouse with a dark blue bow at the neck and a dark blue skirt. She is wearing a large, wide-brimmed straw hat with a dark blue ribbon. She is holding a stack of books and looking off to the side with a slight smile. The background is a soft-focus view of a large, light-colored building with many windows, likely the Palais Heiligendamm.

Michaela Grünig
PALAIS HEILIGENDAMM-
EIN NEUER ANFANG

Das Geschäftsjahr 2019/2020 – ein zweigeteiltes Bild

- Solides und gutes Geschäft im Kernbereich Verlage – Bücher und Romanhefte
- Umsatz der fortgeführten Bereiche mit 81,5 Mio. € deutlich über der letzten Prognose
- Auch im 4. Quartal – trotz Corona-Krise – Umsatz über Plan
- EBIT der fortgeführten Geschäftsbereiche mit 4,1 Mio. € über Prognose und Vorjahr (2,3 Mio. €)
- Rückgang der Netto-Verschuldung auf 0,6 Mio. € (Vorjahr 11,9 Mio. €)

Das Geschäftsjahr 2019/2020 – ein zweigeteiltes Bild

- Negative Entwicklung bei der 51 % - Beteiligung Daedalic
- Erneuter Flop eines selbstentwickelten Spiels „A Year of Rain “
- Wertberichtigung auf selbstentwickelte Spiele in Höhe von 7,0 Mio. €
- Wertberichtigung auf den Firmenwert in Höhe von 4,9 Mio. €
- Negatives EBIT im Segment Games in Höhe von 11,5 Mio. €

Das Geschäftsjahr 2019/2020 – ein zweigeteiltes Bild

- Gute Entwicklung im Kerngeschäft wird vollständig überlagert von der Entwicklung der Beteiligung Daedalic
- Konzernumsatz* 92,5 Mio. € (Prognose 85 bis 87 Mio. €)
- Konzern-EBIT* -6,6 Mio. € (Prognose -10,5 bis -6,7 Mio. €)
- Aufsichtsrat und Vorstand fassen Trennungsbeschluss Daedalic – Schlussstrich unter ehemaliger Digitalisierungsstrategie

*) Inkl. nicht-fortgeführte Geschäftsbereiche

Trennungsbeschluss Daedalic Anfang des neuen Geschäftsjahrs 2020/2021 umgesetzt

- Breite Markterkundung mit professioneller Unterstützung bereits im letzten Jahr gestartet – allerdings ohne Erfolg
- Neue Markterkundung wieder mit professioneller Unterstützung
- Verlustreicher Verkauf von 41 % der Anteile an das Management
- 10 % verbleibende Anteile mit Kauf- und Verkaufsoption

Fokussierung auf Buchverlage und Romanhefte damit abgeschlossen!

Strategie in Lockdown-Zeiten erfolgreich

- Keine Kurzarbeit
- Keine Titel- oder Programmverschiebung
- Aktive Unterstützung der Handelspartner
- Zusätzliche Marketing-Maßnahmen in Social-Media und Online
- Umsätze im März und auch im 1. Quartal über Plan und deutlich über der Marktentwicklung

Programmaufbau und Programmstrategie zeigen erste Erfolge

- Vorstandsressort Programm seit 1. April 2020
- Erste Erfolge in Belletristik und Sachbuch bereits sichtbar
- Überdurchschnittliche Entwicklung in den Bereichen Kinder- und Jugendbuch, LYX und Audio
- Strukturierte Mehrjahresplanung für alle Segmente und Genres
- Spitzentitel und Spitzenautoren, aber auch solide Breite, Innovationen und Debüts
- Deutlich stärkere Einschätzung der Programme Herbst 20 und Frühjahr/Herbst 21

Stabiler Markt – einfaches und skalierbares Geschäftsmodell

- Marktumsatz mittelfristig in allen Prognosen stabil
- Preisbindung parteiübergreifend bestätigt
- Bastei Lübbe als Dach einer führenden Gruppe rechtlich unselbständiger Verlage: Baumhaus, Boje, Eichborn, Lübbe, LYX, Lübbe Audio, Quadriga, etc.
- Jeder Verlag mit eigenem Profil, eigener Zielgruppe, eigenem Team, eigenem Marketingauftritt
- Gedruckte Bücher und E-Books, Hörbücher und Audio-Files, periodisch erscheinende Romanhefte gedruckt und digital

Die Digitalisierung weiterhin als Erfolgstreiber – Produkte, Vermarktung, Prozesse

- Hoher E-Book und Audio-Anteil; Trend zu digitalen Hörbüchern, insbesondere im Streaming
- Vernetzung von Autoren, Verlagsteams und Leser zu Communities
- Digitales Marketing über Social Media und Online
- Digitalisierung von Prozessen in Verwaltung und Herstellung

Gezieltes Wachstum als nächsten Schritt

- Schwerpunkt organisch – Ausbau und Erweiterung der heutigen Erfolgssegmente
- Gezielte Suche anorganisch: Strategisch und finanziell passende Targets
- Neue Themen für neue Zielgruppen, die Potential und Nachhaltigkeit versprechen
- Geschäftsvolumen steigert Effizienz in Herstellung, Vermarktung und Verwaltung

Das Haus ist bestellt, die Segel sind gesetzt. Volle Kraft voraus.

Beteiligungserwerb durch Zeitfracht Gruppe

- Die Zeitfracht GmbH & Co. KG ist aus strategischen Gründen an dem Erwerb einer Beteiligung interessiert
- Denkbar sei der Erwerb von 25 % der Aktien, ggf. auch mehr
- Nähere Details und Vorstellungen über mögliche Konditionen sind nicht bekannt
- Wesentliche Informationen über die Absichten des Erwerbers liegen nicht vor
- Eine Quote von 3 % wurde noch nicht erreicht

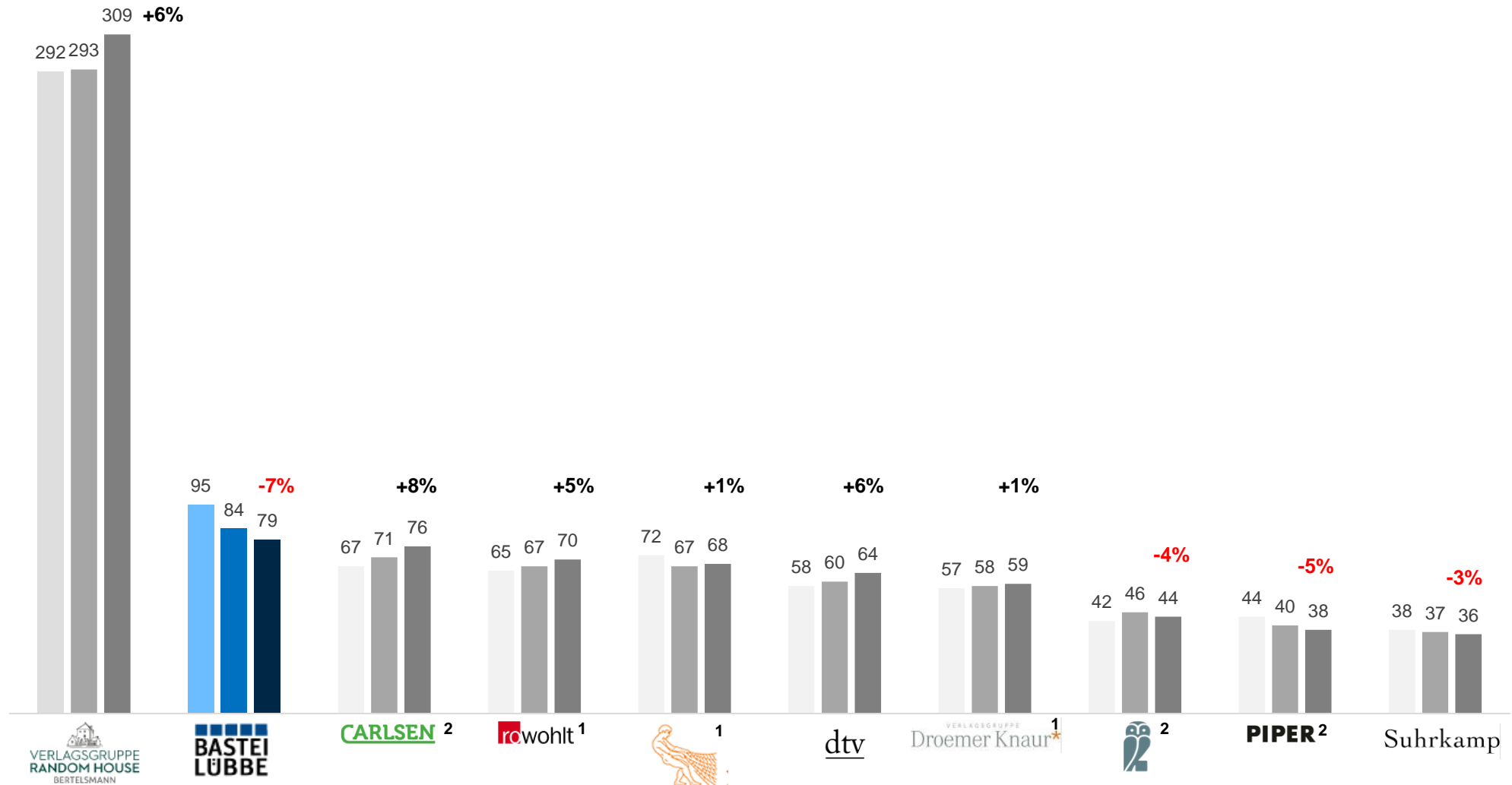
MARKT UND WETTBEWERB



Michael Crummey
DIE UNSCHULDIGEN

Bastei Lübbe bleibt auch 2019 umsatzstärkster Publikumsverlag ohne Konzernanbindung

Größte Belletristik- und Sachbuchverlage nach Umsatz* in Mio.€ / Entwicklung 2018 vs. 2019 in %

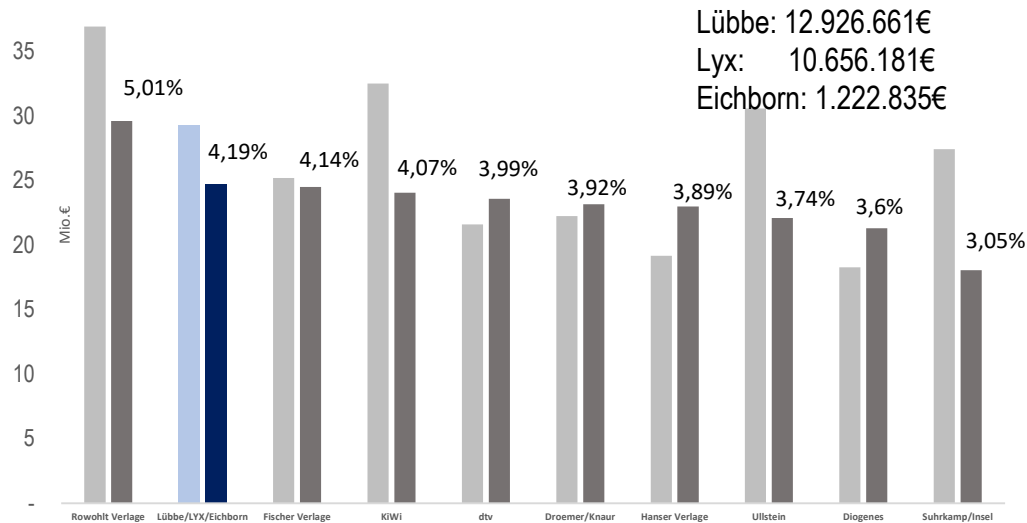


Quelle: Die 100 größten Buchverlage 2020; *ohne Ravensburger und Fachverlage / Buchreport

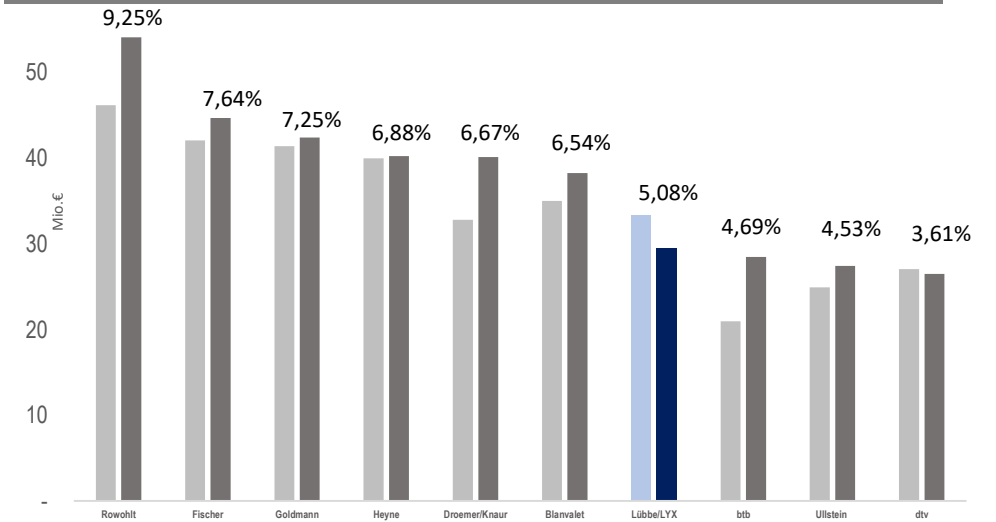
■ 2017 ■ 2018 ■ 2019 1=Holtzbrinck-Konzern / 2 = Bonnier-Konzern

Ohne „Weltbestseller“ Marktanteile im oberen Mittelfeld

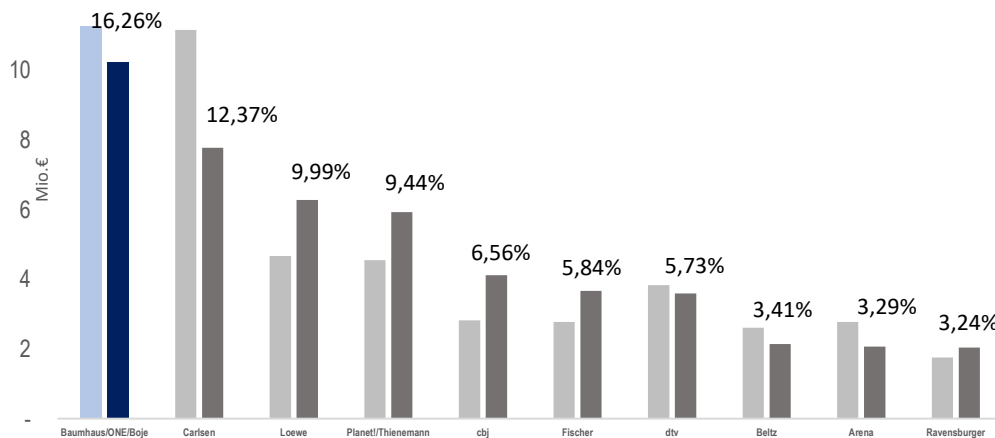
HC/PB Belletristik 2019 Gesamt: -2,98% / Entw. Vj.



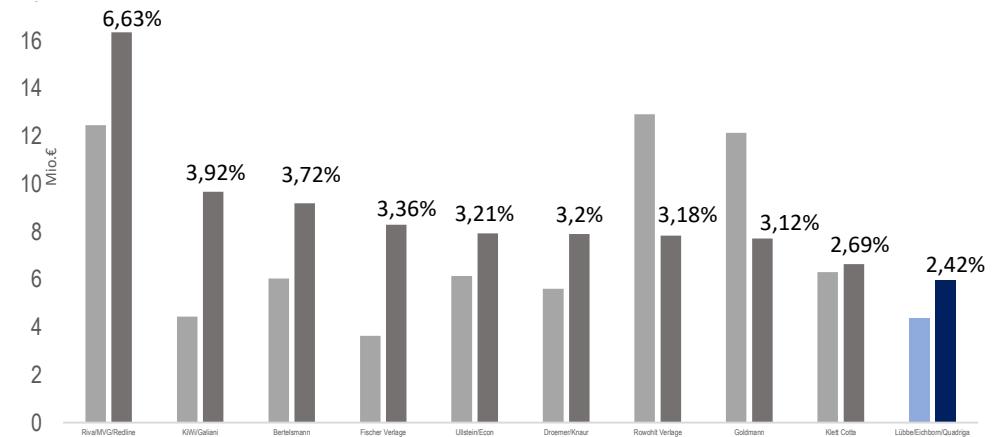
TB Belletristik Gesamt: +5,63% / Entw. Vj.



HC KiJuBu ab 12J Gesamt: +2,37% / Entw. Vj.



HC/PB Sachbuch : +6,81% / ausgewählte Wg./Entw. Vj.

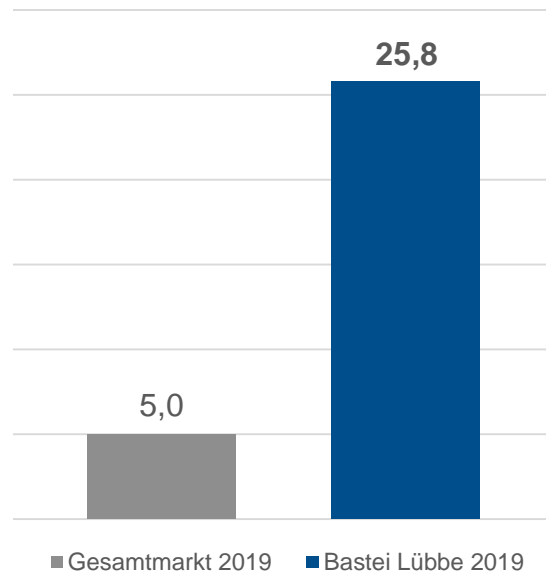


Quelle: Media Control Jan. 2020 Deutschland / Fischer inkl. Scherz, Krüger, FJB/Rowohlt inkl. Wunderlich, Kindler, Rowohlt Berlin, Polaris
HC/PB Belletristik alle Warengruppen ohne Geschenkbuchverlage (ohne Anpassungen Follett, TB FdE im PB dito Gablé, Fremde Königin, dito Ullstein Neuhaus, Muttertag. **HC/PB Sachbuch** Warengruppen: Politik/Gesellschaft/Wirtschaft/Natur/Ernährung/Lebensführung-pers. Entwicklung/romanhafte Biografien, Humor-Satire-Kabarett) Ohne Geschenkbuch- und Ratgeberverlage

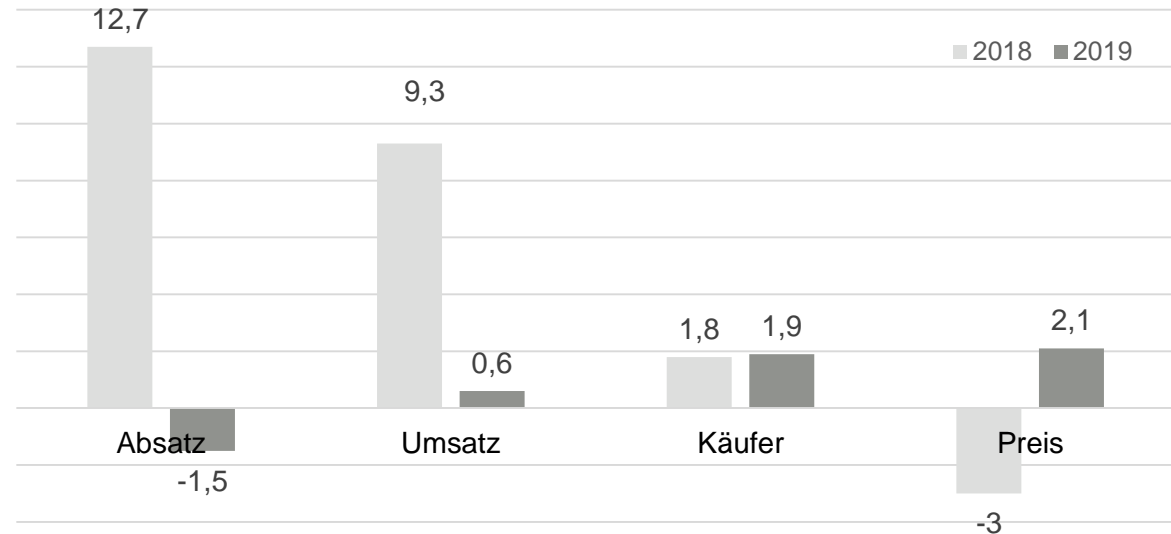
Legende:
 Jeweils rechte Säule: Jan. – Dez. 2019
 Jeweils linke Säule: Jan. – Dez. 2018

Bastei Lübbe behauptet die digitale Vorreiterrolle ...

Digitalanteil E-Book in %



E-Book-Entwicklung Gesamtmarkt 2018/2019 in %

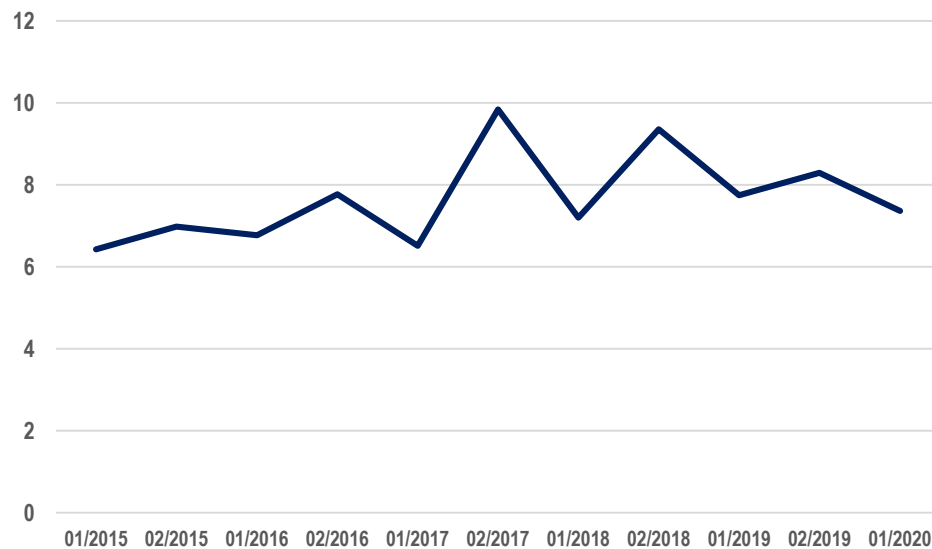


Quelle: Börsenverein des deutschen Buchhandels/Publikumsmarkt ohne Schul- und Fachbuch / Verlag: Readbox Bastei Lübbe

E-Book stagniert, Audio-Streaming/Download wächst

Alle Angaben in Mio.€

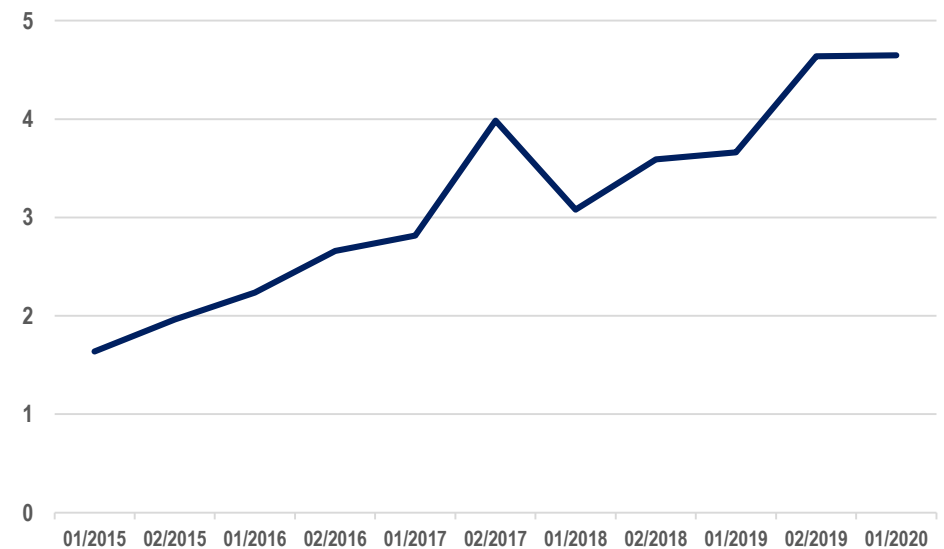
Lübbe E-Book-Umsatz 2015 bis 06/2020



Lübbe E-Book-Umsatz in 2019: 15,929 Mio. €

Quelle: readbox inkl. Hochrechnung 1. Halbjahr 2020

Lübbe Audio-Umsatz 2015 - 06/2020

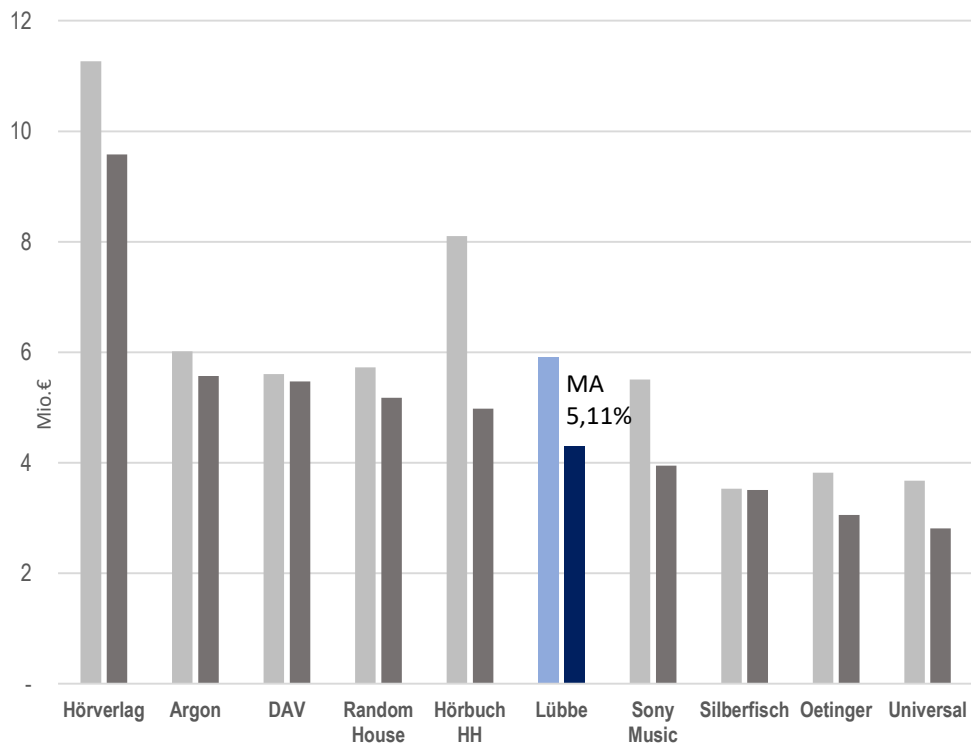


Lübbe Audio digital in 2019: 8,3 Mio.€

Quelle: Verlagsangabe inkl. Hochrechnung 1. Halbjahr 2020

Der physische Audio-Umsatz stagniert – Wachstum digital

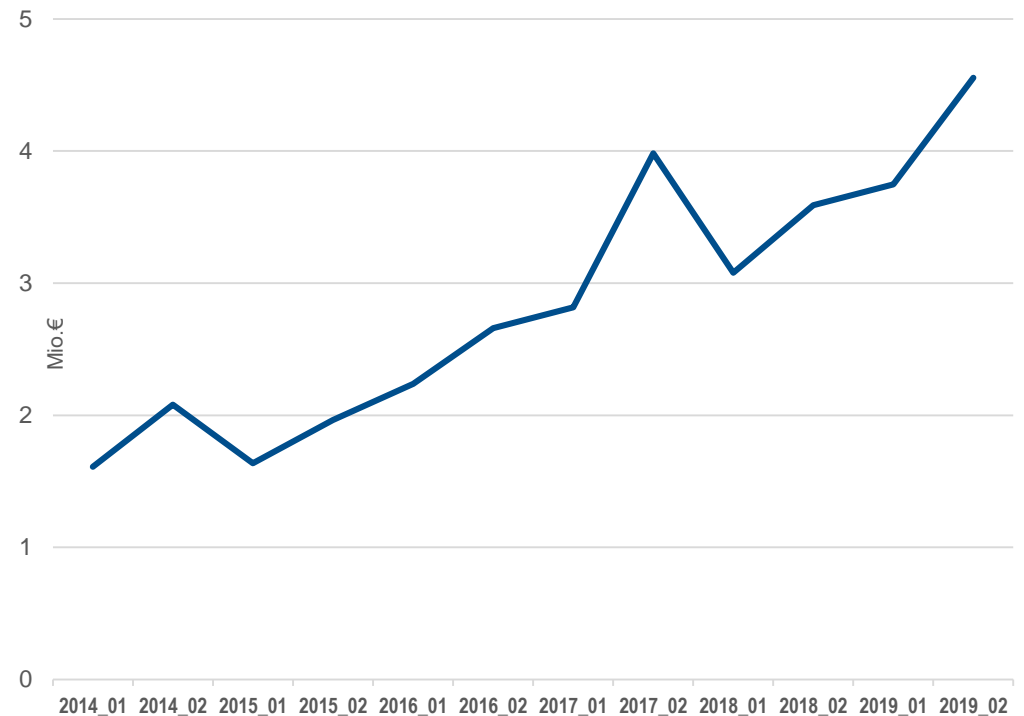
Audio (physisch) Gesamt: -17,13% / Entw. Vj.



Lübbe Audio phys. in 2019: 4,3 Mio. Euro

Quelle: Media Control Jan. 2020; Jan. – Dez. 2018/2019 in Deutschland
Marktanteil in %

Lübbe Audio (digital) Umsatzentwicklung 2014 - 2019



Lübbe Audio digital in 2019: 8,3 Mio. Euro

Quelle: Bastei Lübbe; keine Angaben zum Gesamtmarkt



GESCHÄFTSAKTIVITÄT

Andreas Eschbach
EINES MENSCHEN FLÜGEL

Unsere erfolgreichsten Belletristik-HC/PB 2019/20

SPIEGEL Bestseller

1



28,00 €

4



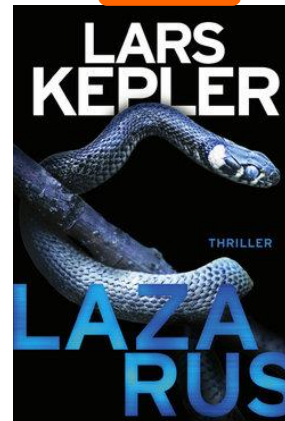
12,90 €

7



14,90 €

3



22,00 €

Unsere erfolgreichsten Taschenbücher Belletristik 2019/20

SPIEGEL Bestseller



1



12,00 €



1

10,00 €



2



10,00 €



10

12,90 €



Unsere erfolgreichsten Sachbücher HC/PB 2019/20

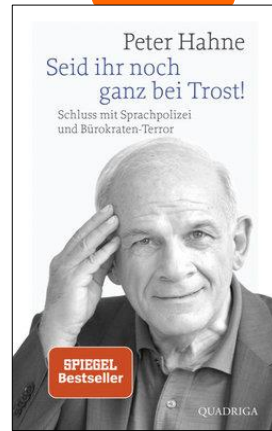
SPIEGEL Bestseller

1



20,00 €

1



12,00 €

4



20,00 €

4



18,00 €

11



19,90 €

10

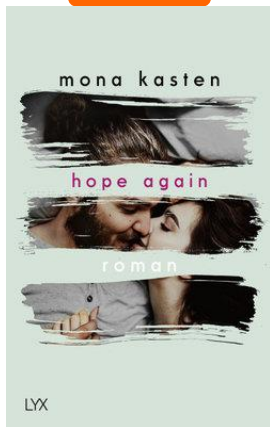


20,00 €

LYX – DER Verlag für junge Liebesgeschichten

SPIEGEL Bestseller

2



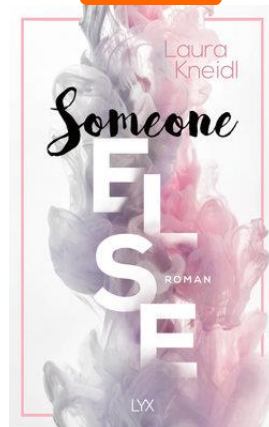
12,90 €

1



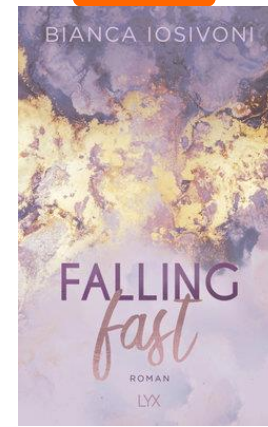
12,90 €

1



12,90 €

6



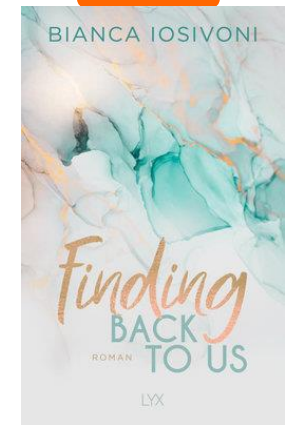
12,90 €

2



12,90 €

4



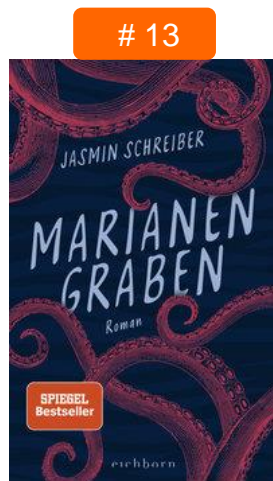
12,90 €

Erste Erfolge: Eichborn „reloaded“

Große Erfolge: Der Verlag für „Entdeckungen“ jenseits der klassischen Genres

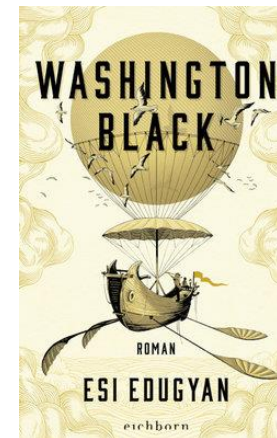
SPIEGEL Bestseller

„Die Schriftstellerin der Stunde“ FAS



20,00 €

Seit 17 Wochen auf
der Bestsellerliste



24,00 €



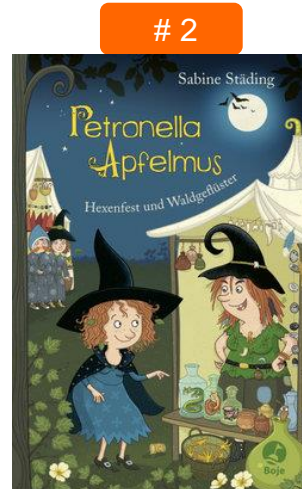
14,00 €

Bestseller vom Bilderbuch bis Young Adult

SPIEGEL Bestseller



14,99 €



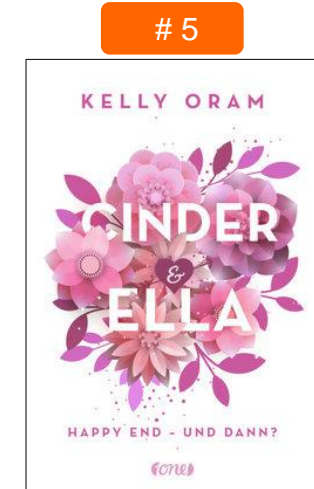
13,00 €



13,00 €



12,00 €

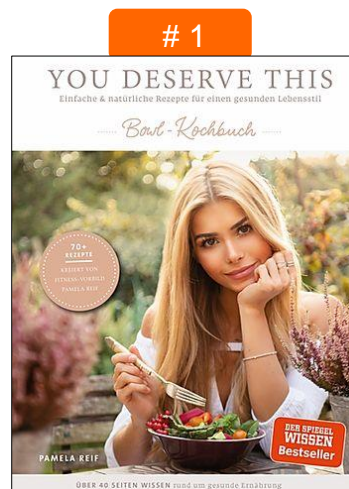


12,90 €

Die Erfolgsstory geht weiter: Die Generation Y

Community Editions

SPIEGEL Bestseller



20,00 €

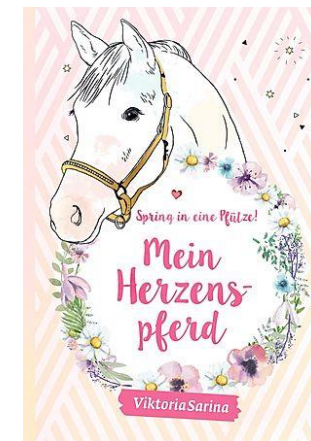
Seit 13 Monaten
auf der Bestsellerliste
Essen&Trinken



12,00 €



15,00 €



12,90 €

Digitaler Vorreiter – für jeden Vertriebsweg das richtige Format

Aktuelle Bestseller bei audible

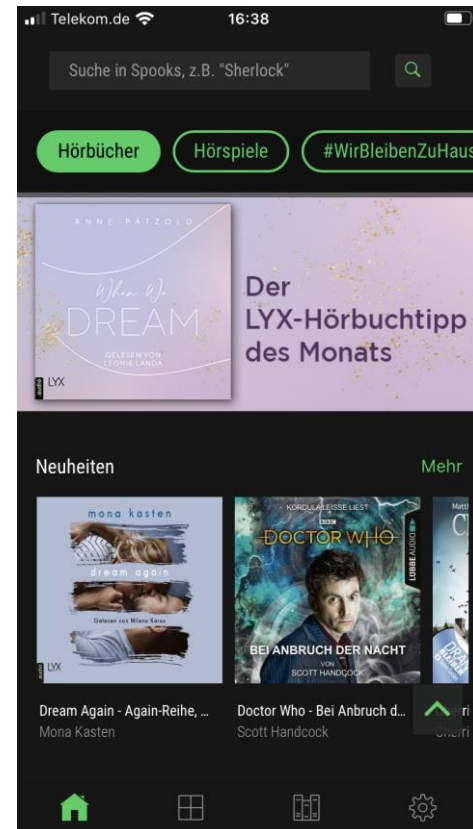


Audiobook Streaming by BookBeat

#	EAN	Titel	Autor	Verlag	Sprecher
1	9783844923452	Verity	Colleen Hoover	TIDE exklusiv	Marlene Rauch, Lisa Stark
2	9783838792583	Cinder & Ella (Ungekürzt)	Kelly Oram	Lübbe Audio	Maximilian Artajo, Nora Jokhosa
3	9783966350877	Up All Night - Up-All-Night-Reihe, Teil 1 (Ungekürzt)	April Dawson	LYX audio	Philipp Reuther, Emilia Weinert
4	9783838792590	Cinder & Ella - Happy End - und dann? (Ungekürzt)	Kelly Oram	Lübbe Audio	Maximilian Artajo, Nora Jokhosa
5	9788726396942	New Beginnings: Roman (Green Valley Love 1)	Lilly Lucas	Saga Egmont	Sandra Voss
6	9783844921229	Was perfekt war	Colleen Hoover	TIDE exklusiv	Carolin Sophie Göbel
7	9783732417872	Der Klang des Herzens (Gekürzte Lesung)	Jojo Moyes	Argon Verlag GmbH	Luise Helm
8	9783844924084	Das Flüstern der Magie	Laura Kneidl	Hörbuch Hamburg	Katja Sallay
9	9783966350075	Dream Again - Again-Reihe, Band 5 (Ungekürzt)	Mona Kasten	LYX audio	Milena Karas
10	9783838787800	Save Us - Maxton Hall Reihe 3 (Ungekürzt)	Mona Kasten	LYX audio	Michael-Che Koch, Milena Karas
11	9783966350884	Next to You - Up-All-Night-Reihe, Teil 2 (Ungekürzt)	April Dawson	LYX audio	Philipp Reuther, Emilia Weinert
12	9788726510515	New Promises: Roman (Green Valley Love 2)	Lilly Lucas	Saga Egmont	Sandra Voss
13	9783838794723	V is for Virgin - Kellywood-Dilogie, Band 1 (Ungekürzt)	Kelly Oram	Lübbe Audio	Corinna Dorenkamp
14	9783838786131	Begin Again - Again-Reihe 1 (Gekürzt)	Mona Kasten	LYX audio	Milena Karas
15	9783838785981	Save Me - Maxton Hall Reihe 1 (Gekürzt)	Mona Kasten	LYX audio	Michael-Che Koch, Milena Karas
16	9783838787817	Save You - Maxton Hall Reihe 2 (Gekürzt)	Mona Kasten	LYX audio	Michael-Che Koch, Milena Karas
17	9783966350457	Hope Again - Again-Reihe 4 (Ungekürzt)	Mona Kasten	LYX audio	Milena Karas
18	9783837363135	Die Tribute von Panem. Tödliche Spiele	Suzanne Collins	Oetinger audio	Maria Koschry
19	9788726396966	New Dreams: Roman (Green Valley Love, Band 3)	Lilly Lucas	Saga Egmont	Sandra Voss
20	9783961090655	Fallen Dreams - Endlose Sehnsucht (Ungekürzt)	Samantha Young	HarperCollins bei Lübbe Audio	Nina Schöne

Alle Warengruppen | Zeitraum: Mai 2020 | © media control GmbH, alle Rechte vorbehalten.

Spooks



Top-Alben iTunes

1. Classics, Folge 39: Die Killerpuppen
John Sinclair
2. Folge 160: Denn das Blut ist da...
Gruselkabinett
3. Folge 204: Der dunkle Wächter
Die drei ???

Charts Apple Books

1. Fährfahrt in den Tod - Taxi, Tod und Teufel, Folge 1 (Ungekürzt)
Lena Karmann
2. Todesreigen
Andreas Gruber
3. Die Känguru-Chroniken: Live und ungekürzt
Marc-Uwe Kling



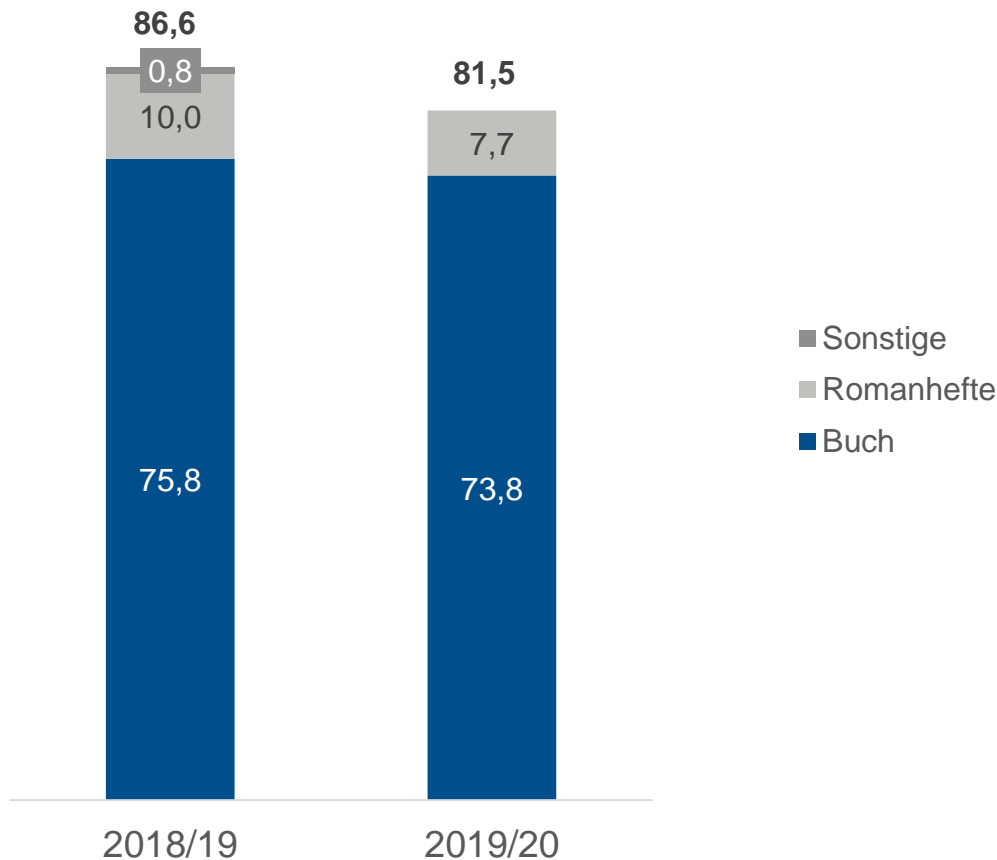
KONZERNFINANZEN

Luca di Fulvio
ES WAR EUNMAL IN ITALIEN

Programmbedingter Umsatzrückgang geringer als erwartet

Umsatzerlöse

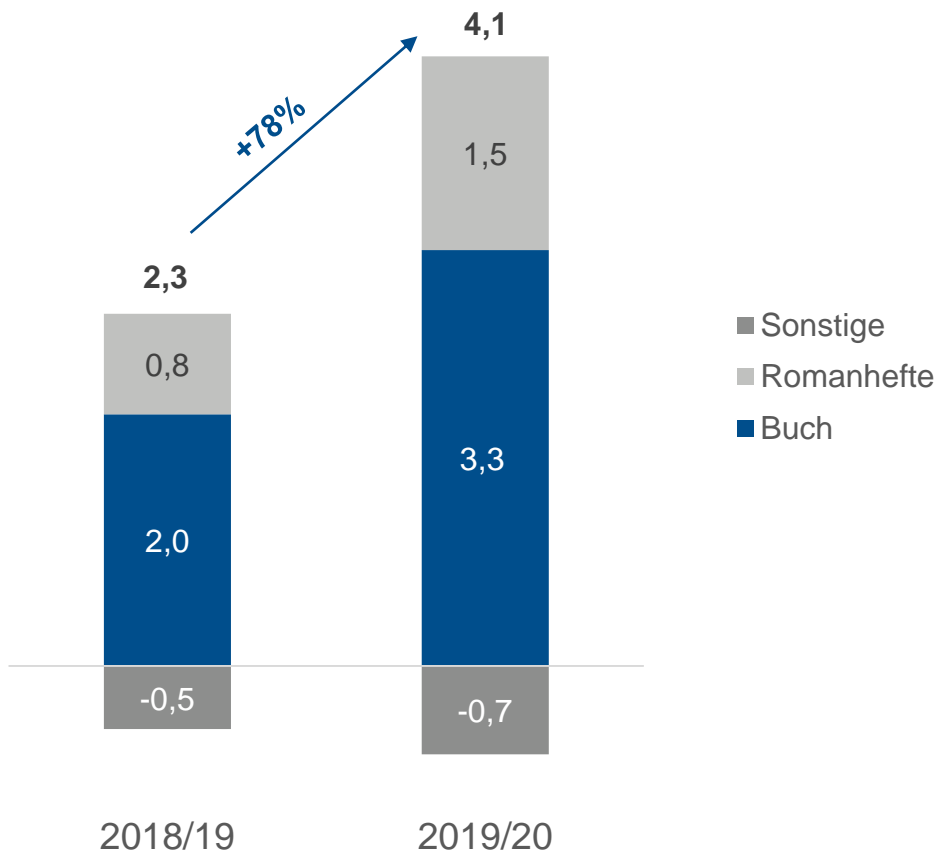
in Mio. €



- Im Segment Buch überzeugten LYX, Kinder- und Jugendbuch und Sachbuch mit überplanmäßigen Erfolgen. Belletristik und Audio verliefen weitestgehend planmäßig.
- Bereinigt um die veräußerte Rätselsparte liegt der Umsatz im Segment Romanhefte auf Vorjahresniveau und leicht über Plan
- Das Segment Games wird mit dem Verkauf von Daedalic nicht mehr fortgeführt.

Steigerung der Profitabilität im Kerngeschäft nach erfolgreicher Restrukturierung

EBIT
in Mio. €



3,3 Mio. €

EBIT im Segment Buch

1,5 Mio. €

EBIT im Segment Romanhefte über Vorjahresniveau aufgrund von Erträgen aus dem Verkauf der Rätselsparte

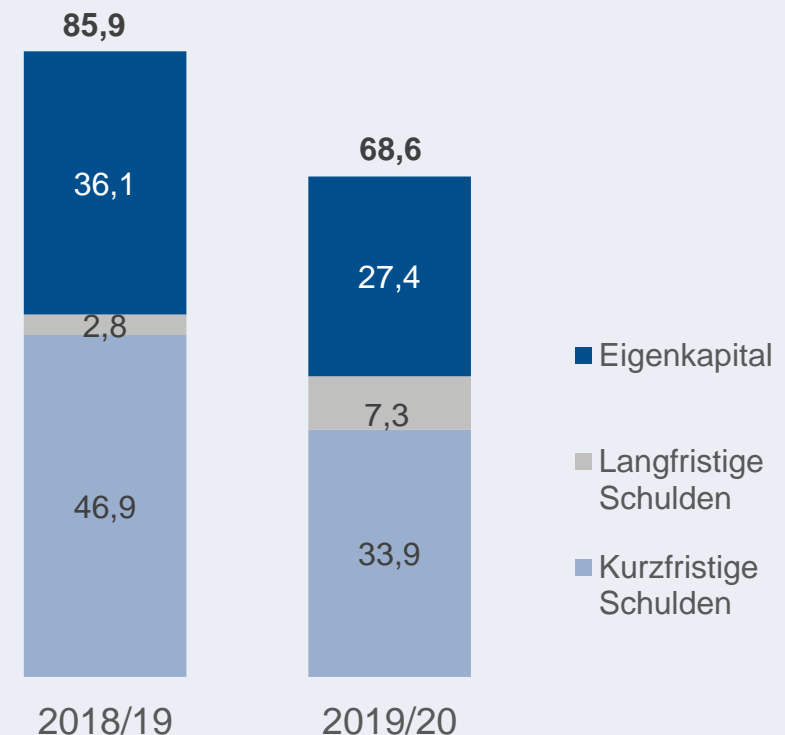
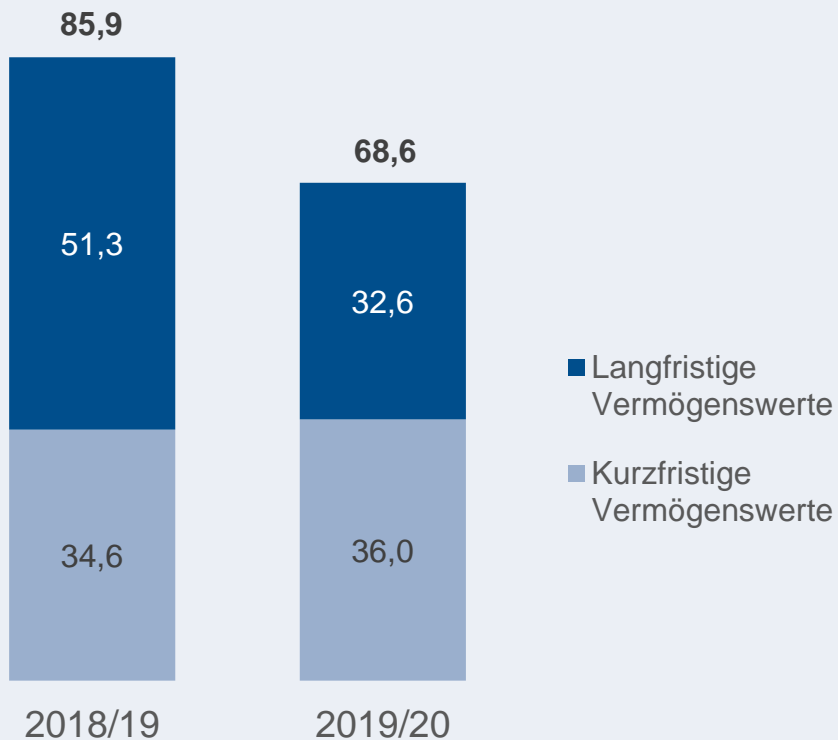
-0,7 Mio. €

Aufwand aus der Entkonsolidierung oolipo

Die Nettoverschuldung konnte deutlich von 11,9 Mio. Euro auf 0,6 Mio. Euro reduziert werden

Bilanz: AKTIVA
in Mio. €

Bilanz: PASSIVA
in Mio. €



Weiterhin hoher positiver operativer Cashflow im Kerngeschäft

in Mio. €	2018/19	2019/20
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	11,8	10,4
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	0,7	1,7
Free Cash Flow	12,5	12,1
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-11,6	-11,8
Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelbestandes	-0,9	0,3
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	2,5	2,8

- Gestiegene Profitabilität wirkt sich positiv auf den operativen Cashflow aus. Demgegenüber stehen höhere Investitionen in vorausgezahlte Autorenhonorare (+1,5 Mio. €)
- Im Cashflow aus Investitionstätigkeit sind insbesondere Einzahlungen aus dem Verkauf der Rätselsparte enthalten.
- Der Free Cash Flow in Höhe von 11,8 Mio. Euro wurde im Wesentlichen zur Rückzahlung von Kreditverbindlichkeiten (rund 11 Mio. Euro) verwendet.

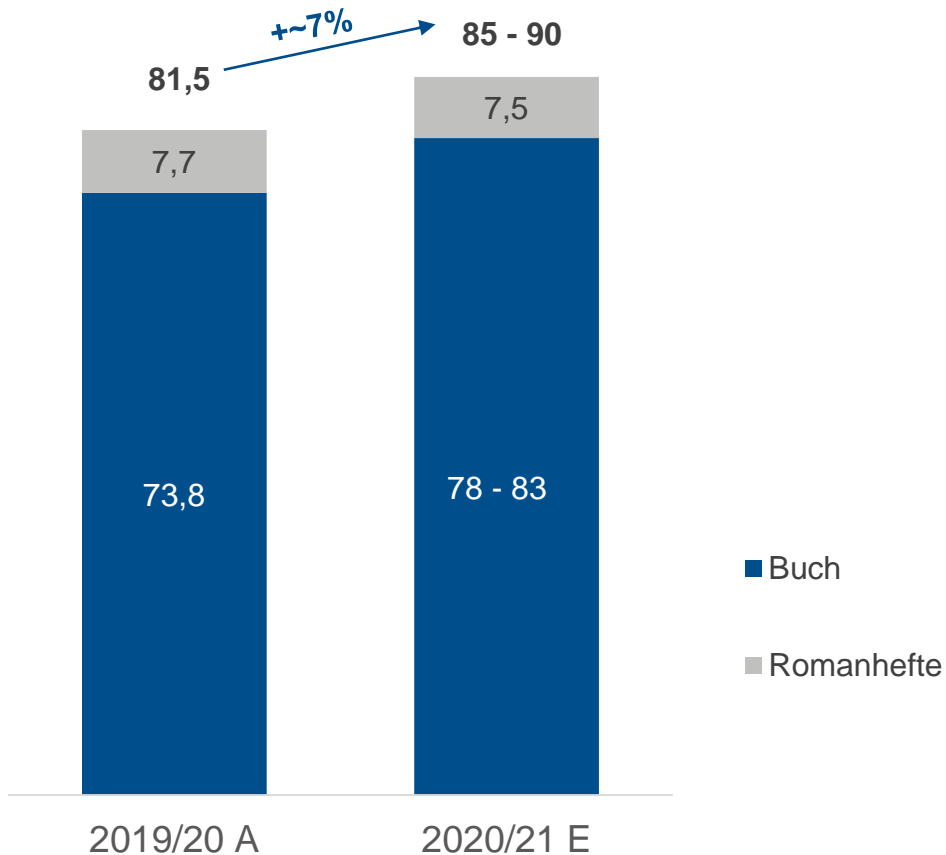
A watercolor illustration of a raccoon looking up at a tree with red fruit. The raccoon is in the foreground, looking towards the upper right. The tree is on the left, with several red fruits hanging from it. The background is a light, warm yellowish-brown color.

AUSBLICK

Ulrike Fokken/Stefanie Argow
SPUREN LESEN

Ausweitung der Akquisitionen und Verbesserung des Programms führen zu Umsatzsteigerung

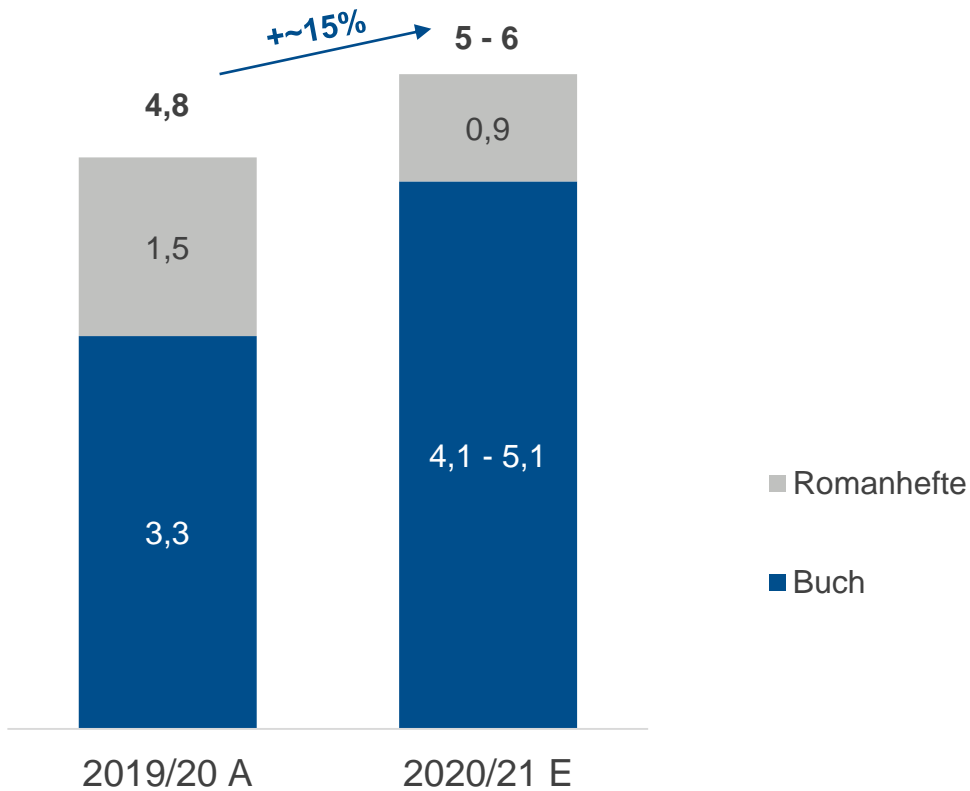
Umsatzerlöse
in Mio. €



- Umsatzsteigerung im Segment Buch dank Maßnahmen zur Verbesserung der Programmqualität und Ausweitung der Investitionen in vorausgezahlte Autorenhonorare
- Wachstum vor allem im Bereich Belletristik
- Umsatzprognose im Segment Romanhefte – bereinigt um die Rätselsparte – auf Vorjahresniveau

EBIT-Prognose zwischen 5 bis 6 Mio. Euro

EBIT
in Mio. €



- Segment Buch: EBIT-Steigerung dank Umsatzwachstum erwartet
- Segment Romanhefte: EBIT-Prognose i.H.v. 0,9 Mio. € unter Vorjahr (bereinigt: 1,2 Mio. €)
- Prognostizierte EBIT-Marge im Zielkorridor 6 bis 8 %
- Weiterhin positiver Free Cashflow von 5 bis 8 Mio. € prognostiziert

Erfolgreicher Start in das neue Geschäftsjahr

- Trotz schwierigem Marktumfeld aufgrund COVID-19 Pandemie Umsatz nur leicht unter Vorjahr
- Konzern-EBIT positiv und auf Vorjahresniveau erwartet (Vorjahr: 1,3 Mio. Euro - bereinigt um Daedalic)



RESUMEE

Dan Brown
Eine wilde Symphonie

Der Weg zurück zum profitablen Publikumsverlag

	Neustart	Übergangsphase	Profitabilität
	2017 – 2018*	2018 – 2019*	2019 - 2020
in Mio. €			
Umsatzerlöse	140,2	94,9	81,5
EBIT	-18,4	2,7	4,1
Bilanzsumme	101,2	85,9	68,6
Eigenkapitalquote	31,8%	42,0%	39,9%
Nettoverschuldung	30,1	17,8	0,6
Free Cashflow	4,9	12,1	12,5
Beteiligungsportfolio	Verkauf Buchpartner Beendigung oolipo	Verkauf BookRix, Beam Shop, Bastei Media	Kauf Bachem; Verkauf Daedalic

* inkl. nicht-fortgeführte Geschäftsbereiche



VIEL MEHR ALS EIN VERLAG

■■■■■
BASTEI
LÜBBE

Arnaldur Indridason
DAS MÄDCHEN AN
DER BRÜCKE