



# HAUPTVERSAMMLUNG BASTEI LÜBBE AG, KÖLN

19. September 2018

■■■■■  
**BASTEI  
LÜBBE**

Marie Lamballe  
**CAFÈ ENGEL**



## BEGRÜßUNG

Robert Stein  
Aufsichtsratsvorsitzender  
der Bastei Lübbe AG, Köln



Michael Peinkofer  
**DIE RUNEN DER FREIHEIT**



**BERICHT DES  
AUF SICHTSRATS**

Andrea Camilleri  
**DIE SPUR DES LICHTS**

# Prof. Dr. jur. Friedrich L. Ekey

Geburtsdatum: 12. April 1951

## Beruflicher Werdegang

---

2017 – Heute	<b>Deutsches mittelständisches Unternehmen</b>	<i>Compliance-Beauftragter</i>	
2005 – Heute	<b>Rheinische Fachhochschule Köln</b>	<i>Honorarprofessor, Fachbereich Wirtschaft und Recht</i>	<b>Köln, D</b>
2001	<b>Rheinische Fachhochschule Köln</b>	<i>Dozent, Fachbereich Wirtschaft und Recht</i>	<b>Köln, D</b>
2000 – Heute		<i>Mitherausgeber und Mitautor diverser Kommentare und Handbücher sowie Aufsätze zum Wirtschaftsrecht</i>	
1996 – Heute	<b>Internationalen Netzwerks Ars Legis e.V. von Rechtsanwälten, Wirtschaftsprüfern, Steuerberatern und Patentanwälten</b>	<i>Vizepräsident</i>	
1987 – Heute	<b>Rechtsanwaltskanzlei Prof. Dr. Ekey &amp; Kollegen, Köln</b>	<i>Partner</i>	<b>Köln, D</b>

## Ausbildung

---

1988	<b>Universität zu Köln</b>	<i>Promotion bei Prof. Dr. Karl Heinrich Friauf über ein eigentumsrechtliches Thema</i>	<b>Köln, D</b>
1986		<i>Zweites Juristisches Staatsexamen, Zulassung zur Rechtsanwaltschaft</i>	<b>Köln, D</b>
1983		<i>Erstes Juristisches Staatsexamen, Referendariat im OLG-Bezirk Köln</i>	<b>Köln, D</b>
1978 – 1983	<b>Universität zu Köln</b>	<i>Studium der Philosophie und Rechtswissenschaften</i>	<b>Köln, D</b>

## Mitglied in anderen Gremien

---

*Herr Prof. Dr. Ekey ist bei keinem anderen Unternehmen Mitglied eines gesetzlich zu bildenden Aufsichtsrats oder Mitglied eines vergleichbaren in- oder ausländischen Kontrollgremiums Verwaltungsratsmitglied*

# Dr. Mirko Caspar

Geburtsdatum: 21. Januar 1972

## Beruflicher Werdegang

2011 – Heute	<b>Mister Spex GmbH</b>	<i>Geschäftsführer</i>	<b>Berlin, DE</b>
2010 – Heute	<b>Caspar Feld Marketing Performance GmbH</b>	<i>Gründer, Eigentümer</i>	<b>Berlin, DE</b>
	<b>Userlutions GmbH</b>	<i>Geschäftsführer / Gründer</i>	<b>Berlin, DE</b>
2006 – 2010	<b>Metaversum GmbH</b>	<i>Geschäftsführer, Gründer</i>	<b>Berlin, DE</b>
2003 – 2006	<b>Universal Music GmbH</b>	<i>Senior Director Consumer Business, Business Director (2005-2006)</i>  <i>Geschäftsführer Abella Versand GmbH, Direktmarketing- und Direktvertriebsgesellschaft in DE, AT, CH (2005-2006)</i>  <i>Head of New Channels, Head of Business Development (2003-2004)</i>	<b>Berlin, DE</b>
1998 – 2002	<b>McKinsey &amp; Company, Inc.</b>	<i>Senior Consultant</i>	<b>Hamburg, DE; Tokio, JP</b>
1997 – 1998	<b>Jive Records, Zomba Records Germany</b>	<i>Product Manager Special Marketing</i>	<b>Köln, DE</b>

## Ausbildung

2000 – 2002	<b>Westfälische Wilhelms Universität Münster</b>	<i>Promotion am Institut für Marketing, Prof. Dr. Dr. h.c. mult. Meffert</i>	<b>Münster, DE</b>
1992 – 1997	<b>Westfälische Wilhelms Universität Münster</b>	<i>Studium Betriebswirtschaftslehre</i>	<b>Münster, DE</b>

## Mitglied in anderen Gremien

*Herr Dr. Caspar ist bei keinem anderen Unternehmen Mitglied eines gesetzlich zu bildenden Aufsichtsrats oder Mitglied eines vergleichbaren in- oder ausländischen Kontrollgremiums Verwaltungsratsmitglied*

# Robert Stein

Geburtsdatum: 08. März 1967

## Beruflicher Werdegang

2016 – Heute	<b>Arcana Capital GmbH</b>	<i>Geschäftsführer / Gründer</i>	<b>Köln, DE</b>
2014 – 2016	<b>Rianta Capital Zurich AG</b>	<i>Senior Investment Advisor</i>	<b>Zürich, CH</b>
2013 – 2016	<b>CAPNET</b>	<i>Geschäftsführer / Gründer</i>	<b>Köln, D</b>
	<b>Bellevue Investment Holding GmbH &amp; Co. KGaA</b>	<i>Senior Advisor</i>	<b>Berlin, D</b>
	<b>Skillnet GmbH</b>	<i>Senior Advisor</i>	<b>Hamburg, D</b>
2007 – 2013	<b>Argantis GmbH</b>	<i>Geschäftsführer</i>	<b>Köln, D</b>
1996 – 2007	<b>3i Group plc</b>	<i>Mitglied der Geschäftsführung Deutschland (2001 – 2006), Leiter Growth Capital, Partner (2003-2006), Local Director (1999-2003)</i>	<b>München, D</b>
		<i>Investment Manager, 3i Deutschland (1998 – 1999)</i>	<b>Düsseldorf, D</b>
		<i>Investment Manager, 3i UK Region (1996 – 1998)</i>	<b>Birmingham, UK</b>
1991 – 1996	<b>Arthur Andersen Deutschland</b>	<i>Restrukturierungs-/Sanierungsberatung Corporate Recovery Services (1994 – 1996)</i>	<b>Düsseldorf, D</b>
		<i>Wirtschaftsprüfung (1991 – 1993)</i>	<b>Frankfurt, D</b>

## Ausbildung

1990 – 1991	<b>South Bank University</b>	<i>Studium Betriebswirtschaftslehre (Masters Programme)</i>	<b>London, UK</b>
1987 – 1990	<b>Berufsakademie Mannheim</b>	<i>Studium Betriebswirtschaftslehre</i>	<b>Mannheim, D</b>

## Mitglied in anderen Gremien

	<b>Arcana Capital AG</b>	<i>Verwaltungsratsmitglied</i>	<b>Schweiz</b>
	<b>Arcana Capital GmbH und Rotaviru GmbH</b>	<i>Geschäftsführer</i>	<b>Köln</b>



**BEGRÜßUNG**

Carel Halff  
Vorstandsvorsitzender der  
Bastei Lübbe AG

Ken Follett  
**NACHT ÜBER DEN  
WASSERN**

# 10 Monate an Bord – ist das Glas halb voll oder halb leer?

 Negatives Konzern-EBIT in Höhe von 18 Mio. €

aber

 Einmaleffekte von 18,1 Mio. € - „Das haben wir hinter uns“

 Fortgeführte Geschäftsbereiche mit bereinigtem EBIT in Höhe von 4,5 Mio. €

 Portfoliobereinigung und mitarbeiterbasiertes Effizienzprogramm

 **halbvolles Glas**

# Was ist schief gelaufen? Was muss bereinigt werden?

- Die Strategie, aus dem deutschen Publikumsverlag Bastei Lübbe einen internationalen Medienkonzern mit durchgängiger Verwertungskette zu entwickeln, war zu ambitioniert.
- Der Versuch, die Digitalisierung teilweise in kleine und kleinste Beteiligungsfirmen outzusourcen, war strategisch und wirtschaftlich nicht erfolgreich.
- Mangelnde Awareness für das Kerngeschäft hat zu erheblichen Fehlallokationen von Ressourcen geführt.

**Aber: Nicht alles war falsch**

**– es sind viele zukunftsweisende Projekte entstanden**

# Quo vadis? Wohin geht die Reise?

- Gute Unterhaltung in allen Produktformen
- Unterschiedliche Labels für zielgruppenspezifische Angebote
- Eroberung neuer Zielgruppen und Nutzung von Markttrends
- Einfaches Geschäftsmodell, einfache Strukturen, einfache Prozesse

Belletristik und erzählendes Sachbuch	Young Adult	Kinder- und Jugendbuch	eBook (Digitales Programm)	AudioBook	Romanhefte und Rätselmagazine
Print & Digital	Print & Digital	Print & Digital	Digital	Digital & Physisch	Print & Digital

# Wie kommen wir ans Ziel? Was tun wir bereits?

## Bereinigung des Beteiligungsportfolios (I)

- Der 51%-Anteil an der BuchPartner GmbH wurde mit Wirkung zum 31. März 2018 verkauft.
- Die vollkonsolidierten Beteiligungen BookRix GmbH & Co. KG und BEAM Shop GmbH wurden mit Wirkung zum 31. August 2018 verkauft.
- Der geplante Verkauf der Technologie der oolipo AG ist weit fortgeschritten.
- Die Abwicklung der geschäftslosen Gesellschaften Bastei LLC (USA) und Bastei International Ltd. (China) ist weitestgehend abgeschlossen; die B+M Entertainment GmbH (vormals Bastei Media GmbH) wurde mit Wirkung zum 20. Juli 2018 verkauft.

# Wie geht es mit Daedalic weiter?

## Bereinigung des Beteiligungsportfolios (II)

- Daedalic ist ein weltweit renommierter Spieleentwickler und angesehener Publisher.
- Im jetzigen Entwicklungsstadium benötigt das Geschäft Skalierung und Internationalisierung.
- Wir haben geprüft, ob Daedalic mit der strategischen Neuausrichtung von Bastei Lübbe dauerhaft vereinbar ist.
- Der Vorstand hat gemeinsam mit den Minderheitsgesellschaftern entschieden, einen strukturierten M&A-Prozess zur Prüfung aller strategischen Optionen durchzuführen.

# Das Effizienzprogramm macht uns schlanker, schneller und flexibler!

## Fokussierung auf das Kerngeschäft

- Bestandsaufnahme mit 35 Mitarbeiter\*innen in 7 Teams, die über 200 Handlungsempfehlungen erarbeitet haben.
- Anpassung der Personalstruktur, der Verlagsprogramme und der Marketingaktivitäten.
- Ziele:
  - Erhöhung der EBIT-Marge um 2 bis 3 Prozentpunkte auf 6% bis 8%
  - Nachhaltige Reduzierung der Verschuldung

## 19% Umsatzplus

im Kerngeschäft im Geschäftsjahr 2017/18, Umsatz von 79,5 Mio. € in 2016/17 auf 94,5 Mio. € in 2017/18 gestiegen

## 29% Digitalanteil

im Segment Buch in 2017/18, Steigerung um 10% von 27% in 2016/17



**KONZERNZAHLEN  
GESCHÄFTSJAHR  
2017/2018**

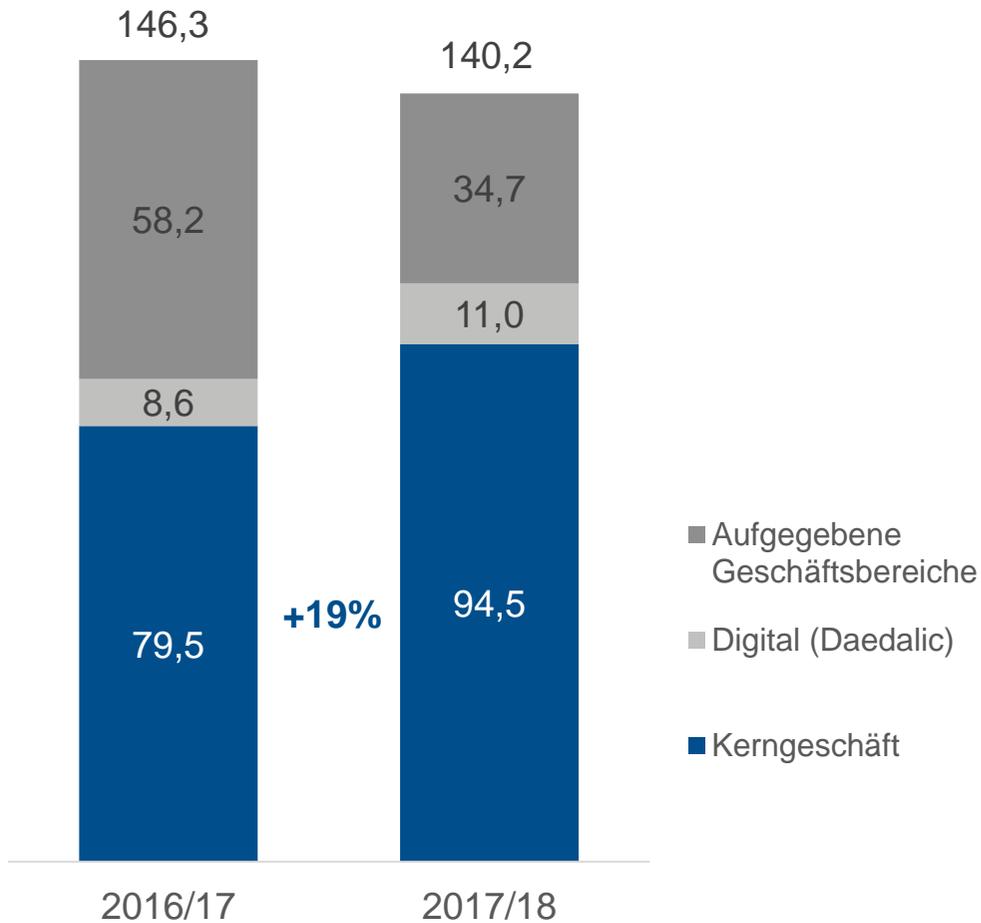
01.04.2017 – 31.03.2018

Ullrich Zimmermann  
Finanzvorstand der Bastei  
Lübbe AG, Köln

Bryan Reardon  
**WER IST MICHAEL SWANN?**

# Umsatzzuwachs um 19% im Kerngeschäft

in Mio. €

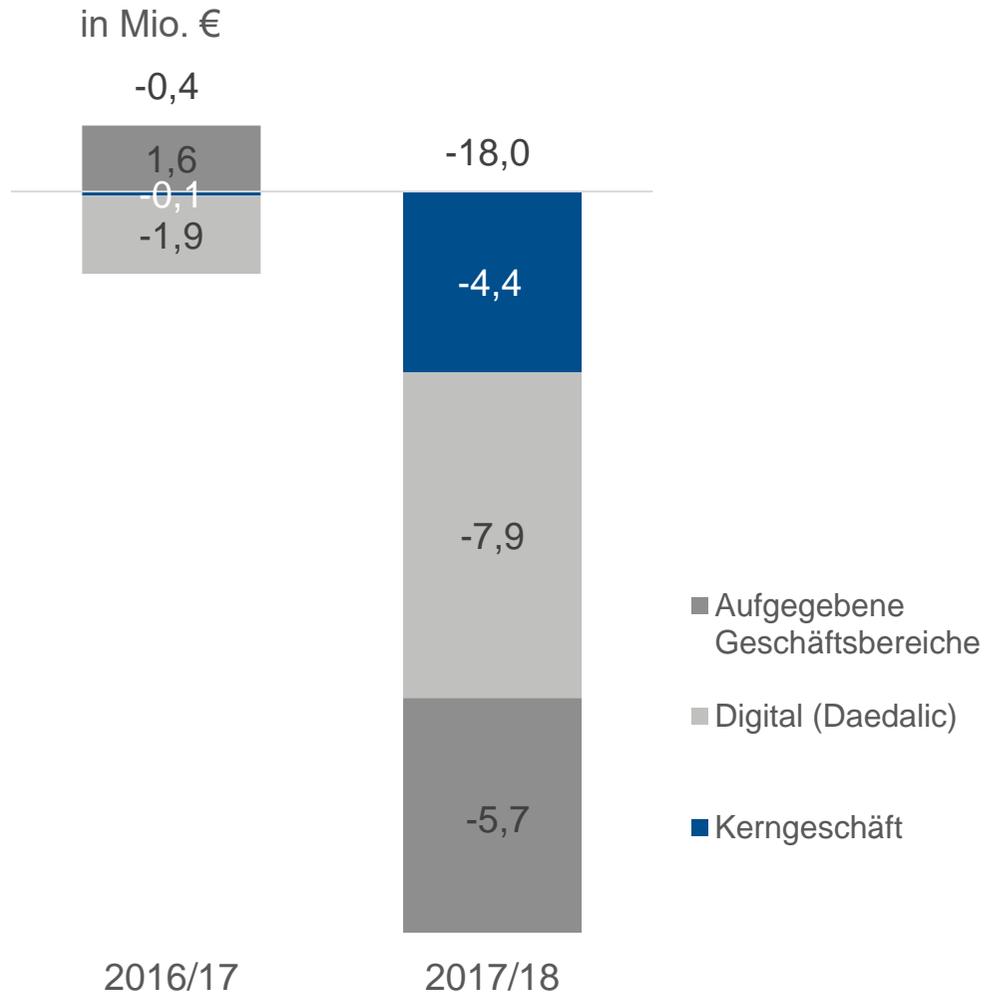


**17%** Steigerung beim Konzernumsatz in den fortgeführten Geschäftsbereichen, also ohne Retail und Non-Book

**19%** Umsatzplus im Kerngeschäft, also Buchverlage sowie Romanhefte und Rätselmagazine

**28%** Umsatzplus im Segment „Digital“

# Einmaleffekte belasten das EBIT erheblich



**-18,0 Mio. €**

operatives Konzernergebnis  
im Geschäftsjahr 2017/18

**-12,3 Mio. €**

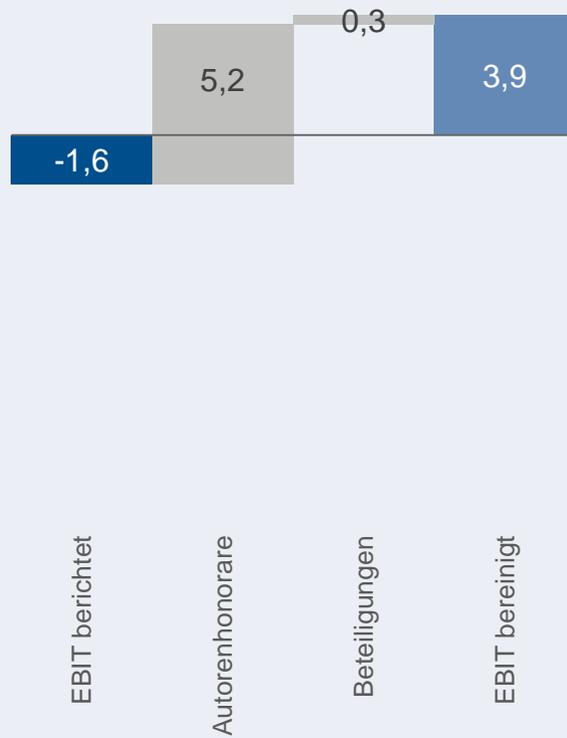
Verlust bei den fortgeführten  
Geschäftsbereichen

**+1,5 Mio. €**

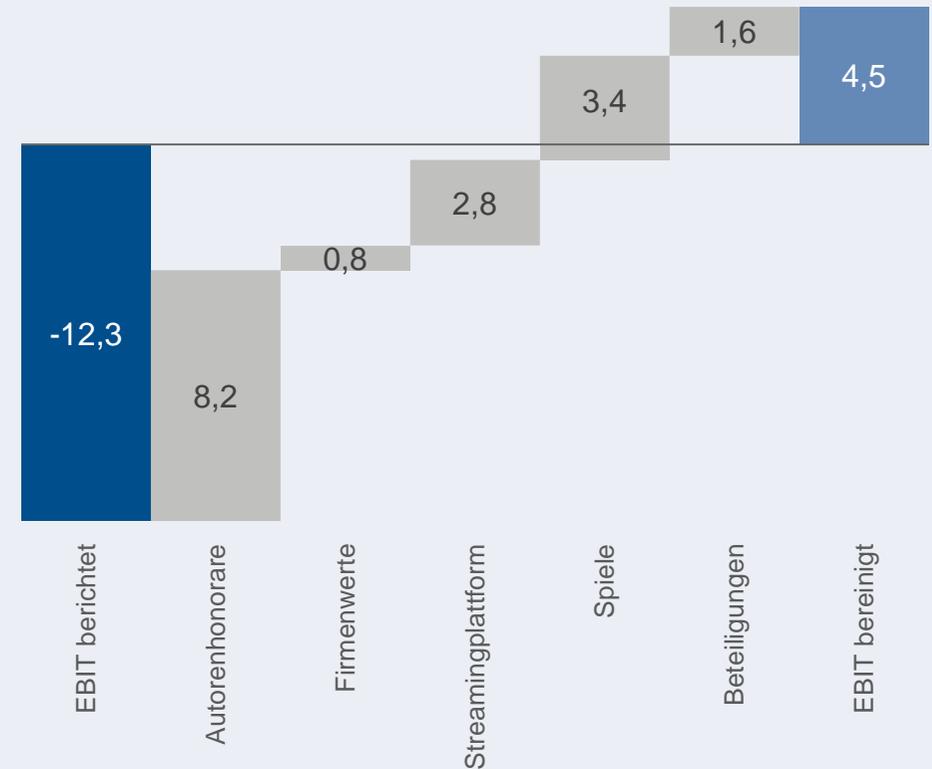
EBIT im Segment „Romanhefte und  
Rätselmagazine“

# Geschäftsjahr 2017/18 durch Abschreibungen belastet

EBIT fortgeführtes Geschäft 2016/17  
in Mio. €



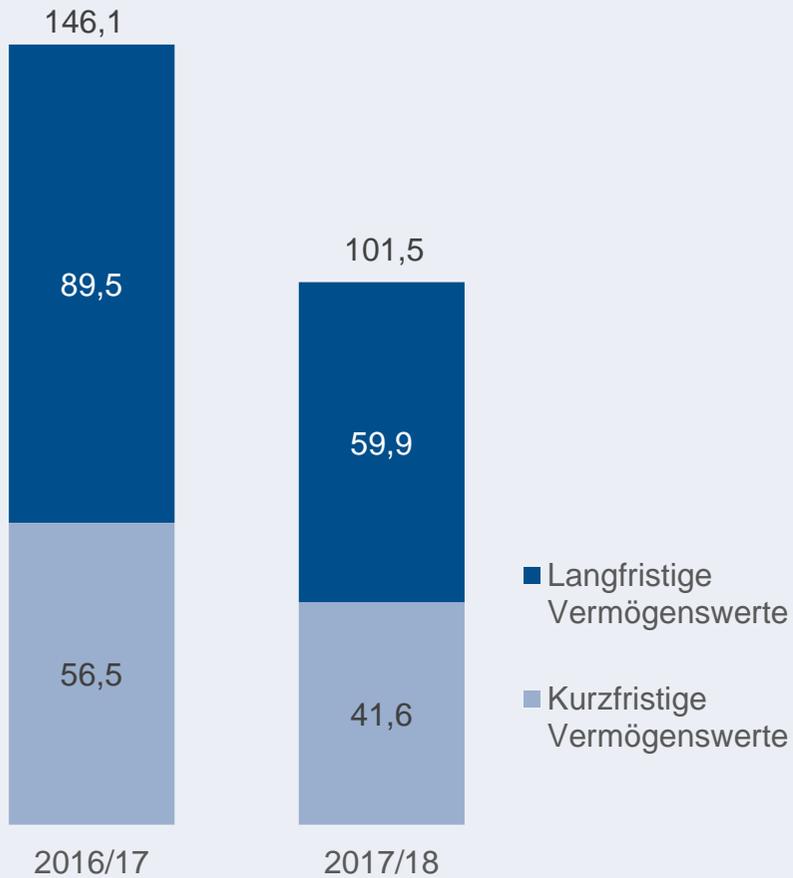
EBIT fortgeführtes Geschäft 2017/18  
in Mio. €



# Das letzte Jahr hat Spuren in der Konzernbilanz hinterlassen

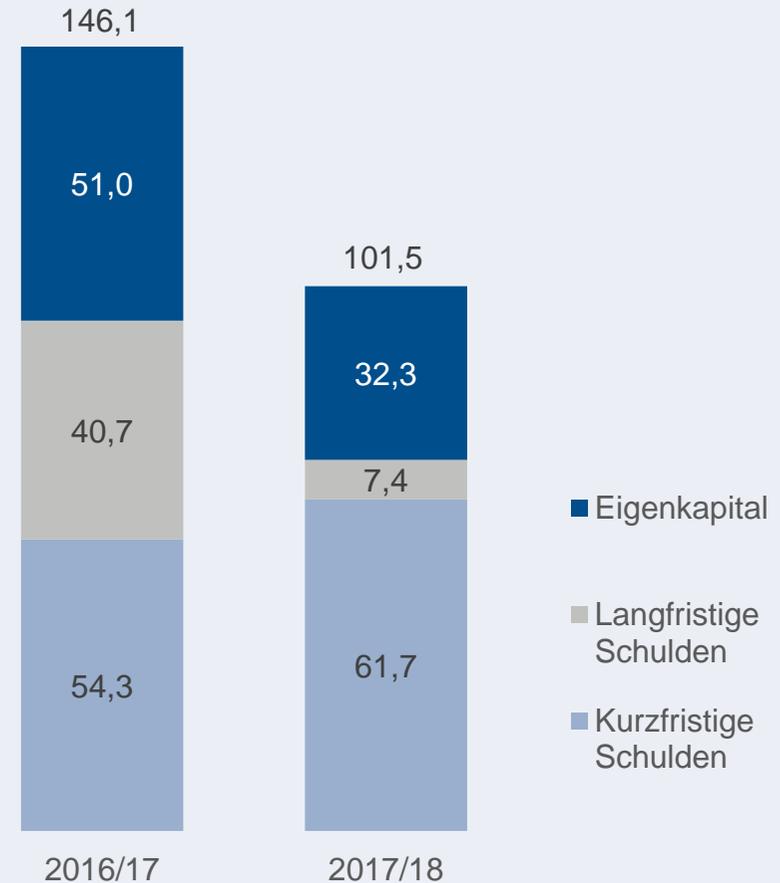
## Bilanz: AKTIVA

in Mio. €



## Bilanz: PASSIVA

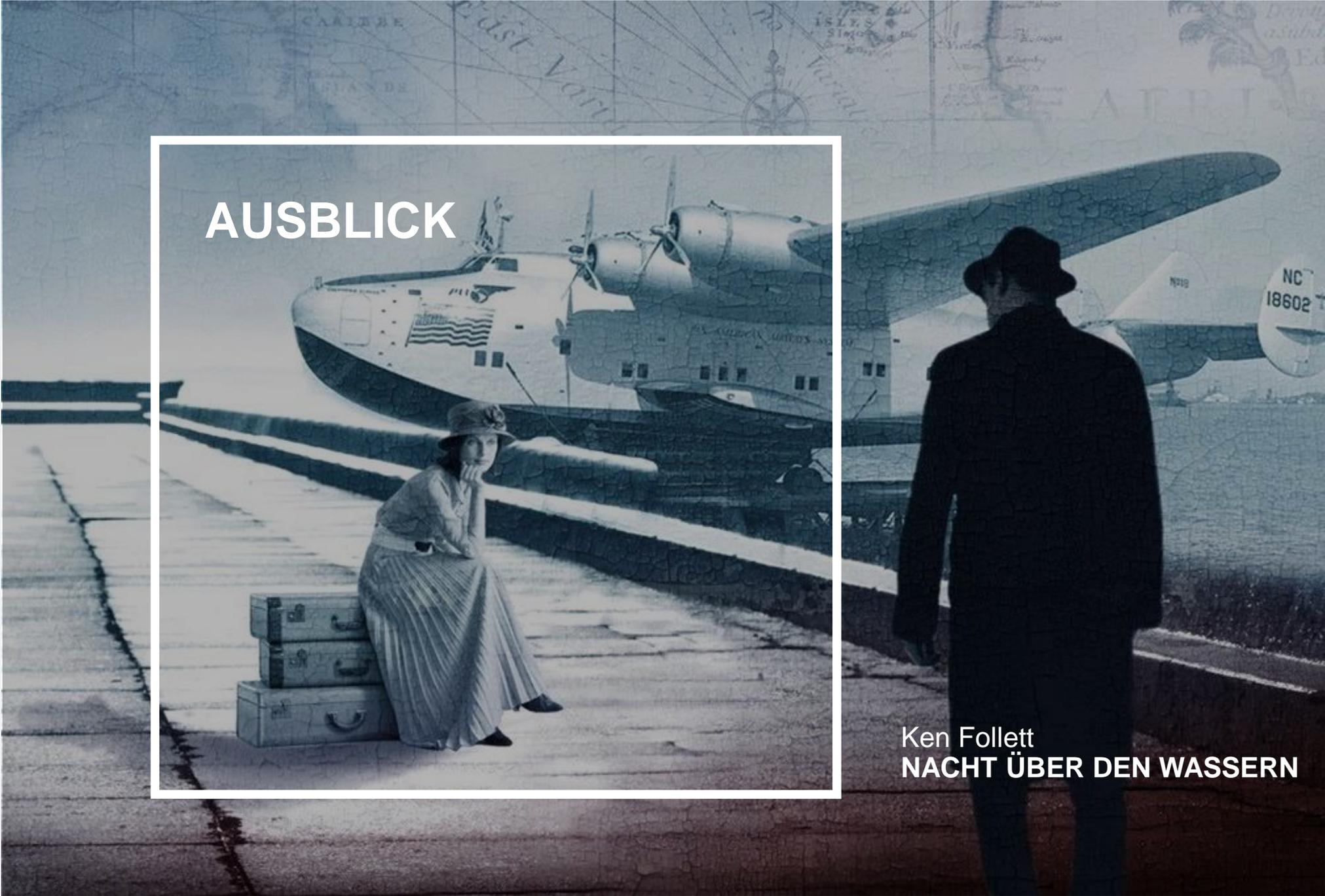
in Mio. €



# Positiver operativer Cashflow trotz bilanziellen Verlusts

in Tsd. €	2016/17	2017/18
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	11.505	5.468
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-12.325	-538
<b>Free Cashflow</b>	<b>-820</b>	<b>4.930</b>
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	1.980	-5.226
<b>Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelbestandes</b>	<b>1.160</b>	<b>-296</b>
<b>Finanzmittelbestand am Ende der Periode</b>	<b>1.203</b>	<b>907</b>

- Da die Einmalaufwendungen im Wesentlichen nicht Cashflow-wirksam waren, wurde ein positiver operativer Cashflow in Höhe von 5,5 Mio. € erwirtschaftet.
- Aus dem Verkauf von BuchPartner flossen liquide Mittel in Höhe von 5,1 Mio. € zu.
- Insgesamt haben wir einen positiven Free Cashflow in Höhe von 4,9 Mio. € erzielt.
- Diesen haben wir zu 100% für die Rückführung von Kreditverbindlichkeiten genutzt.

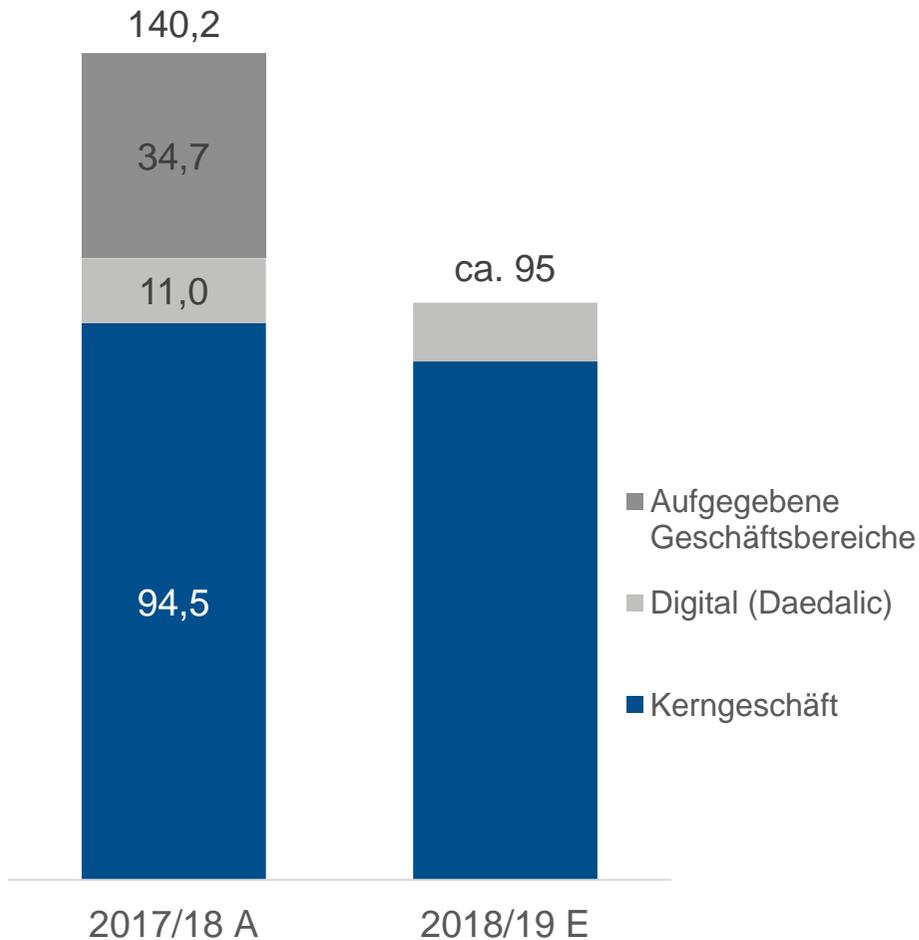


**AUSBLICK**

Ken Follett  
**NACHT ÜBER DEN WASSERN**

# Umsatz-Normalisierung im Nach-Blockbusterjahr

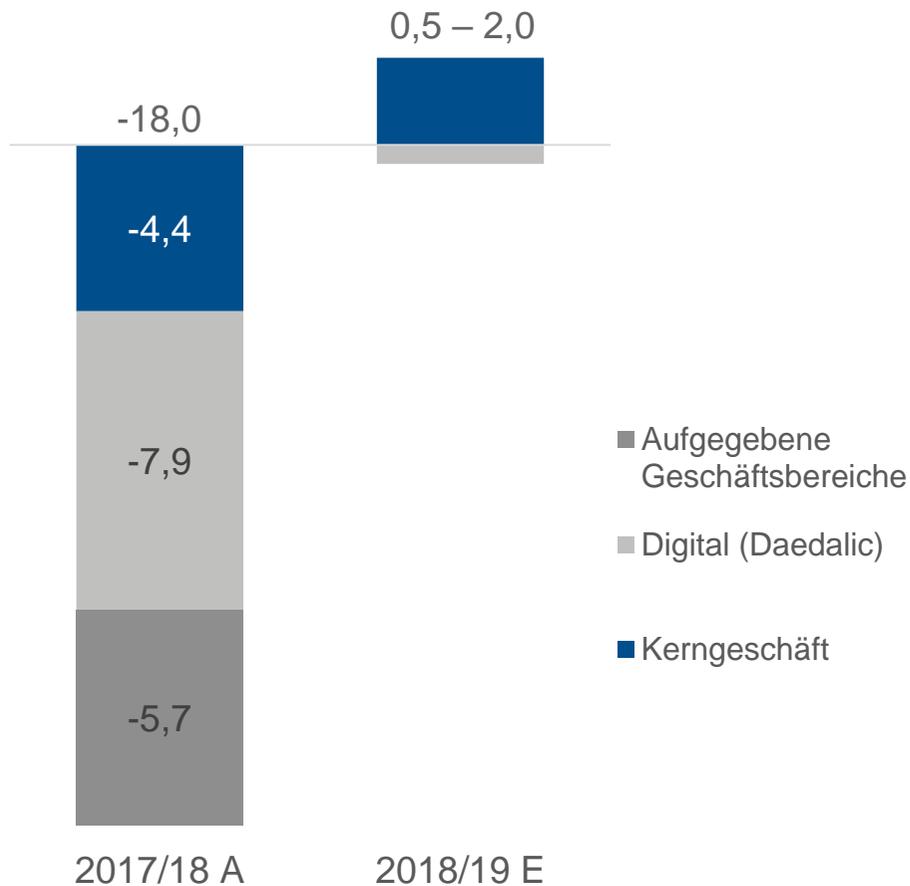
in Mio. €



- Im laufenden Geschäftsjahr wird der Umsatz im Konzern bei etwa 95 Mio. € erwartet.
- Davon entfallen rund 78 Mio. € auf das Segment „Buch“.
- Im Segment „Digital“ wird ein Umsatz in der Größenordnung von 10 Mio. € erwartet.
- Das Segment „Romanhefte und Rätselmagazine“ sollte einen Umsatz auf dem Niveau des Vorjahres erreichen.

# EBIT im Übergangsjahr bereits wieder positiv, Prognose zwischen 0,5 Mio. € und 2 Mio. €

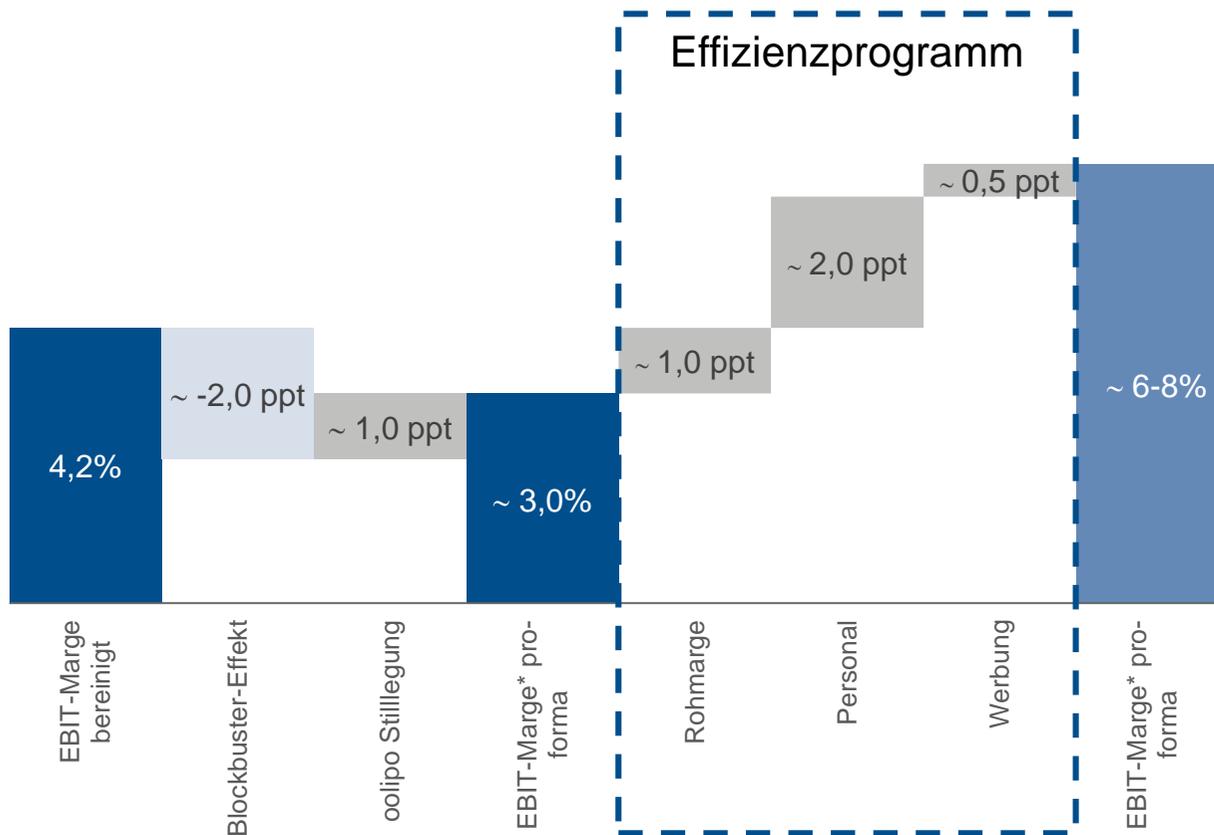
in Mio. €



- Positives EBIT erwartet trotz der Aufwendungen für das Effizienzprogramm (ca. 2 Mio. €) sowie für die Bereinigung des Beteiligungsportfolios (ca. 0,5 Mio. €).
- Für das Segment „Buch“ wird unter Einberechnung der Einmalaufwendungen mit einem positiven EBIT von bis zu 1 Mio. € gerechnet.
- Für „Digital“ wird ein negatives EBIT in einer Größenordnung von 0,5 Mio. € erwartet.
- Für „Romanhefte und Rätselmagazine“ wird ein EBIT von rund 1,3 Mio. € angepeilt.

# Das Effizienzprogramm ist ein wichtiger Baustein für die Erreichung unserer Ergebnisziele

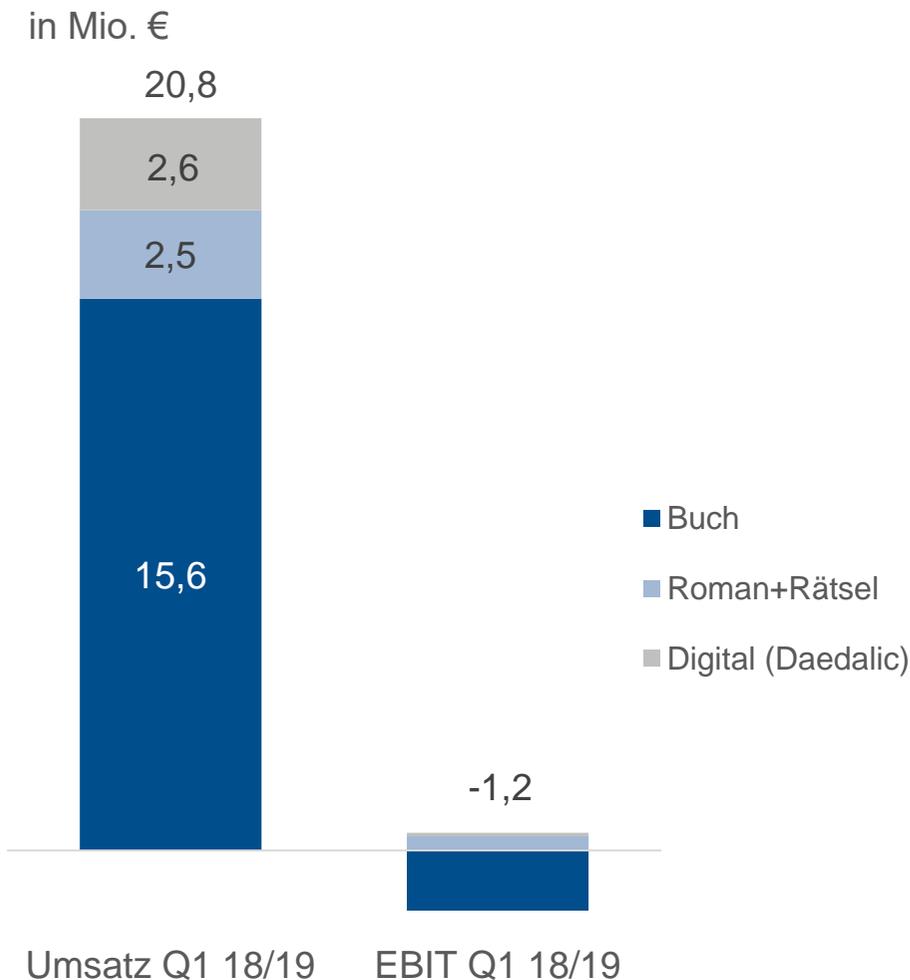
EBIT-Marge GJ17/18 - pro-forma bereinigt



- Ca. 3% EBIT-Marge exklusive Blockbuster und oolipo.
- Ca. 3 Prozentpunkte Verbesserung aus dem Effizienzprogramm.

\*) Basierend auf einem normalisierten Umsatz ohne Blockbuster

# Planmäßiger Verlauf bei Umsatz und Ergebnis im ersten Quartal



- In den ersten drei Monaten wurde ein Umsatz in Höhe von 20,8 Mio. € erzielt.
- Bereinigt um den aufgegebenen Geschäftsbereich „Retail“ lag dieser wie geplant rund 10 % unter dem Vorjahr.
- Das Konzern-EBIT belief sich auf -1,2 Mio. € nach -0,8 Mio. € im Vorjahreszeitraum.
- Ursachen für den Rückgang: Umsatzrückgang, die höhere Aufwandsquote für Autorenhonorare und die Einmalbelastungen aus dem Effizienzprogramm.



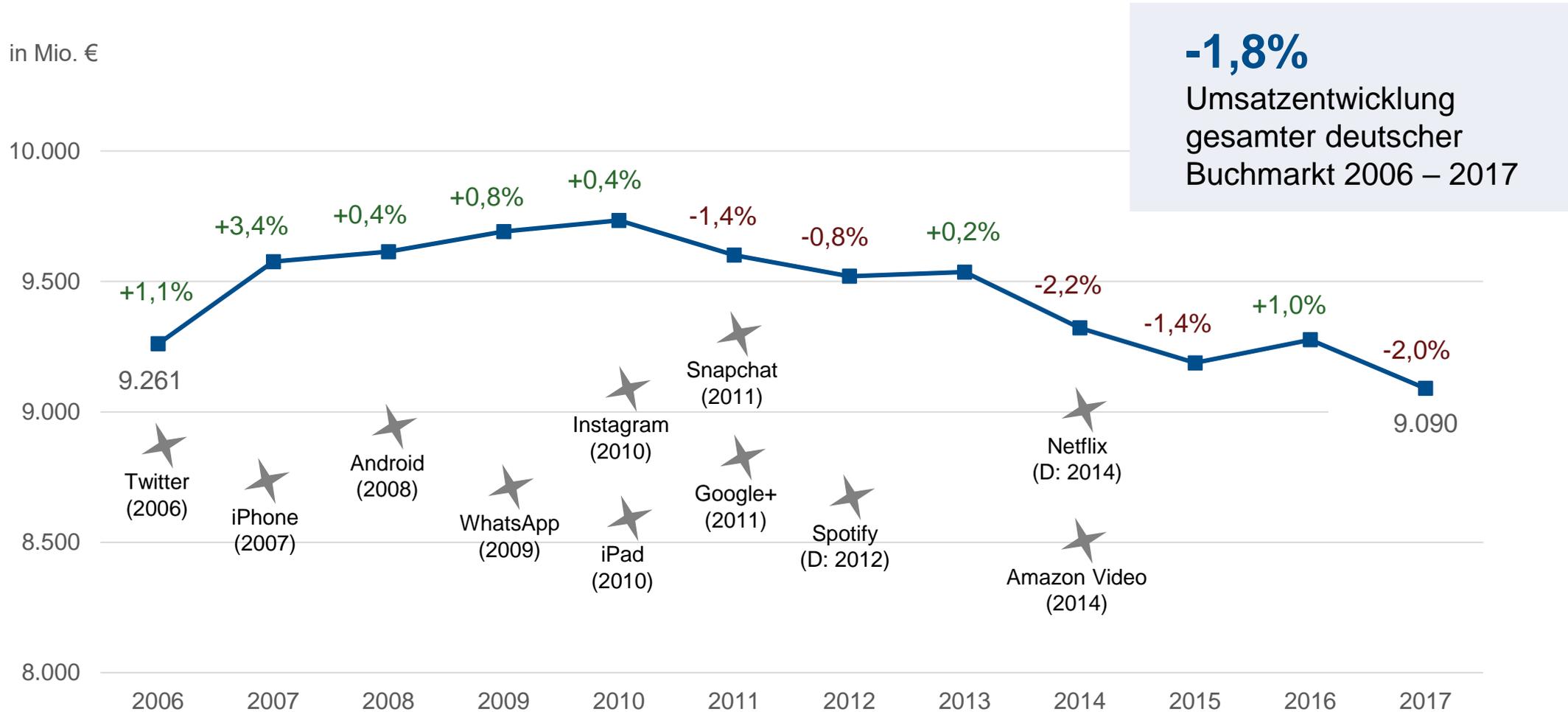
## MARKT UND WETTBEWERB

Klaus Kluge  
Vorstand Programm,  
Vertrieb und Marketing der  
Bastei Lübbe AG, Köln

Andrea Camilleri  
**DIE SPUR DES LICHTS**

# Trotz wachsender Medienkonkurrenz bleibt der Buchmarkt weitgehend stabil

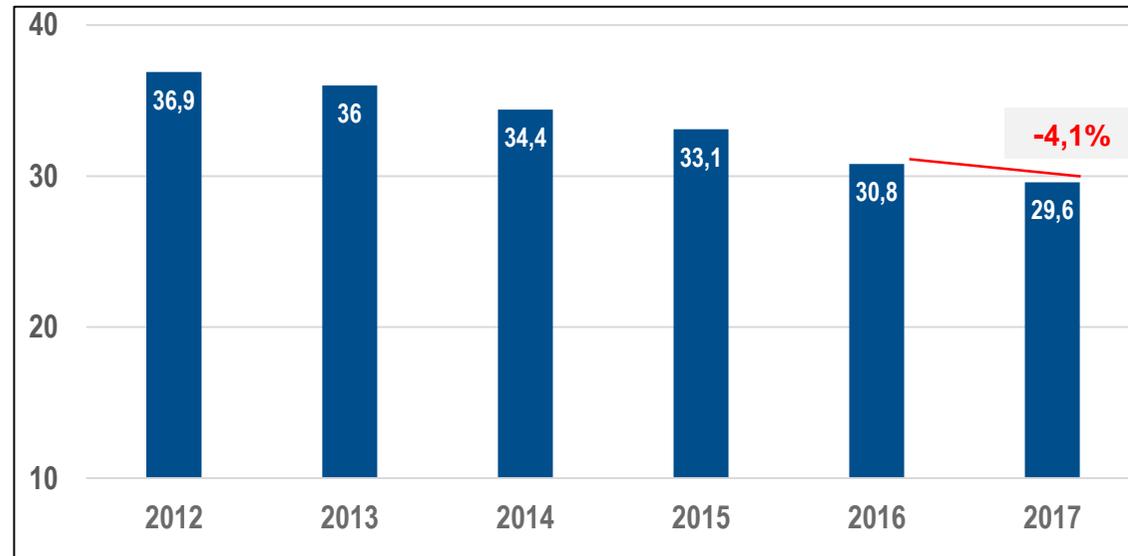
in Mio. €



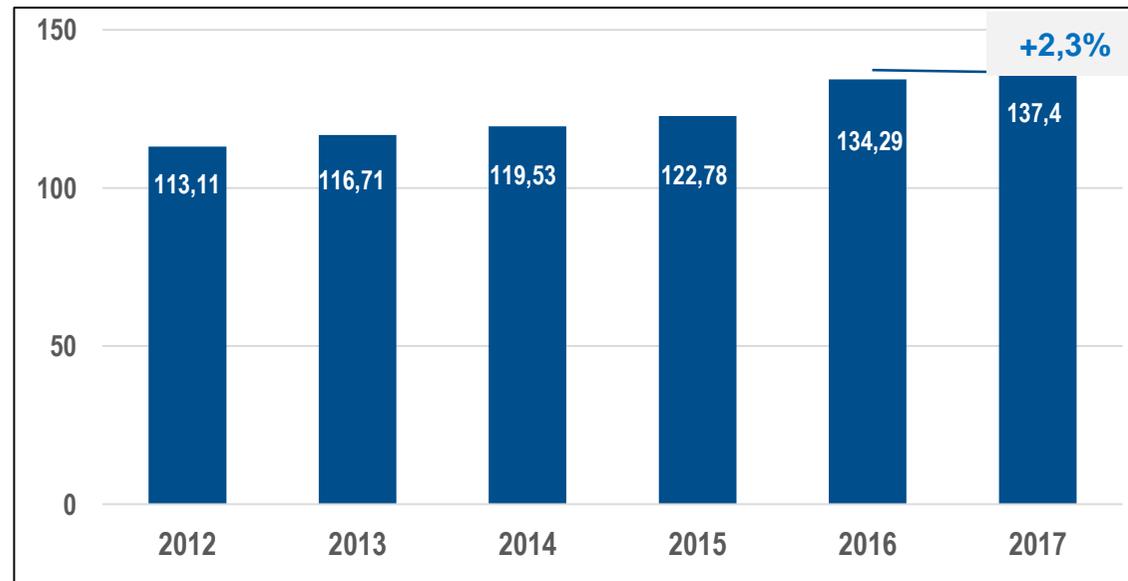
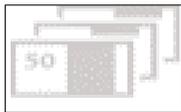
Quelle: GfK/ Börsenverein des Deutschen Buchhandels 2017 / gesamter Buchmarkt inkl. Fach- und Schulbuch

# Weniger Käufer - steigende Pro-Kopf-Ausgaben

Käufer in Mio. Personen  
2012 bis 2017



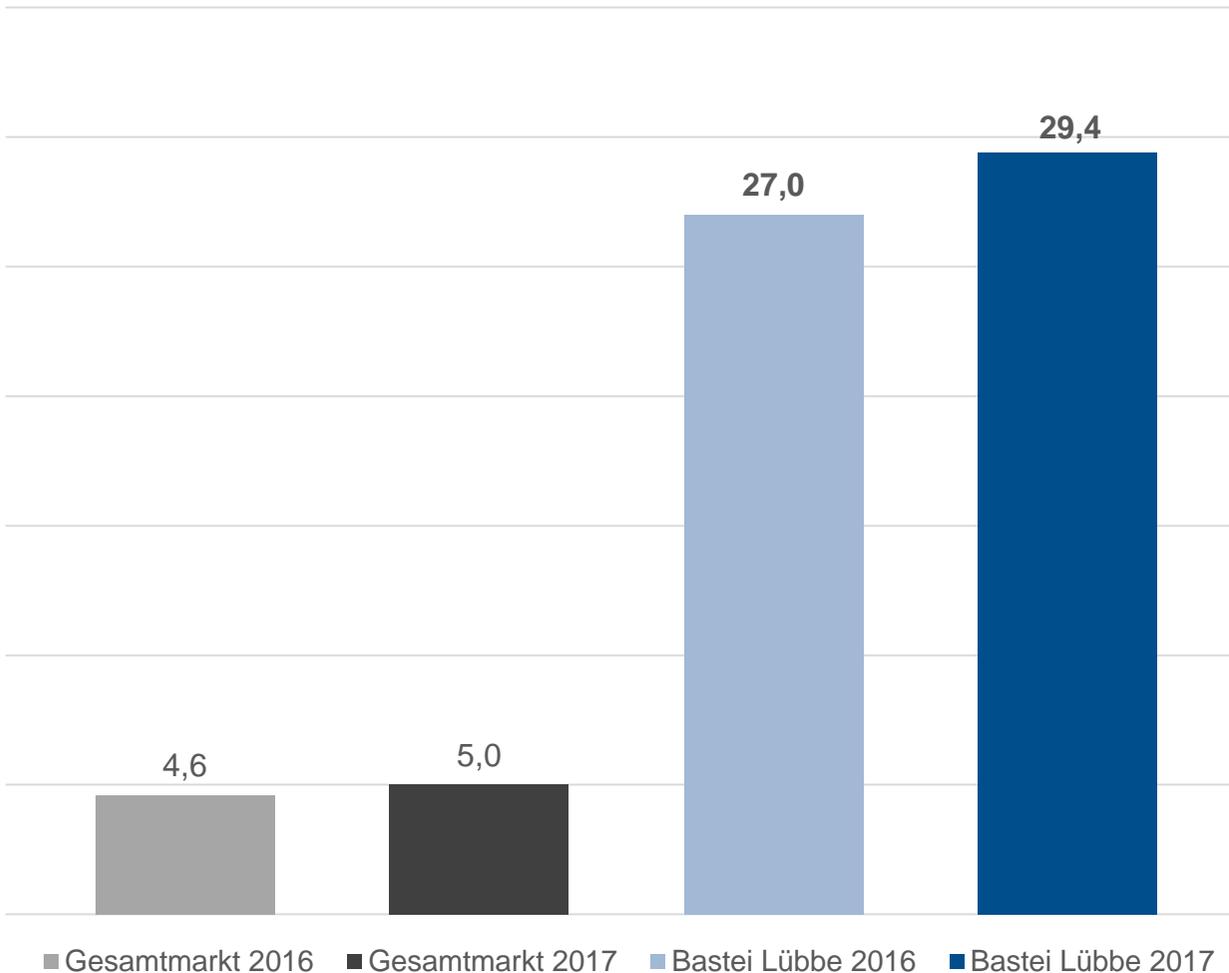
Ausgaben pro Käufer in €  
2012 bis 2017



Quelle: GfK Consumer Panel Media Scope Buch /Deutsche Privatpersonen ab 10 Jahren, ohne Schul- und Fachbücher Publikumsbuchmarkt inkl. Downloads (Hörbücher und E-Books)  
Zeiträume jeweils Jan. bis Dez.

# Bastei Lübbe behauptet die digitale Vorreiterrolle ...

Digitalanteil in %

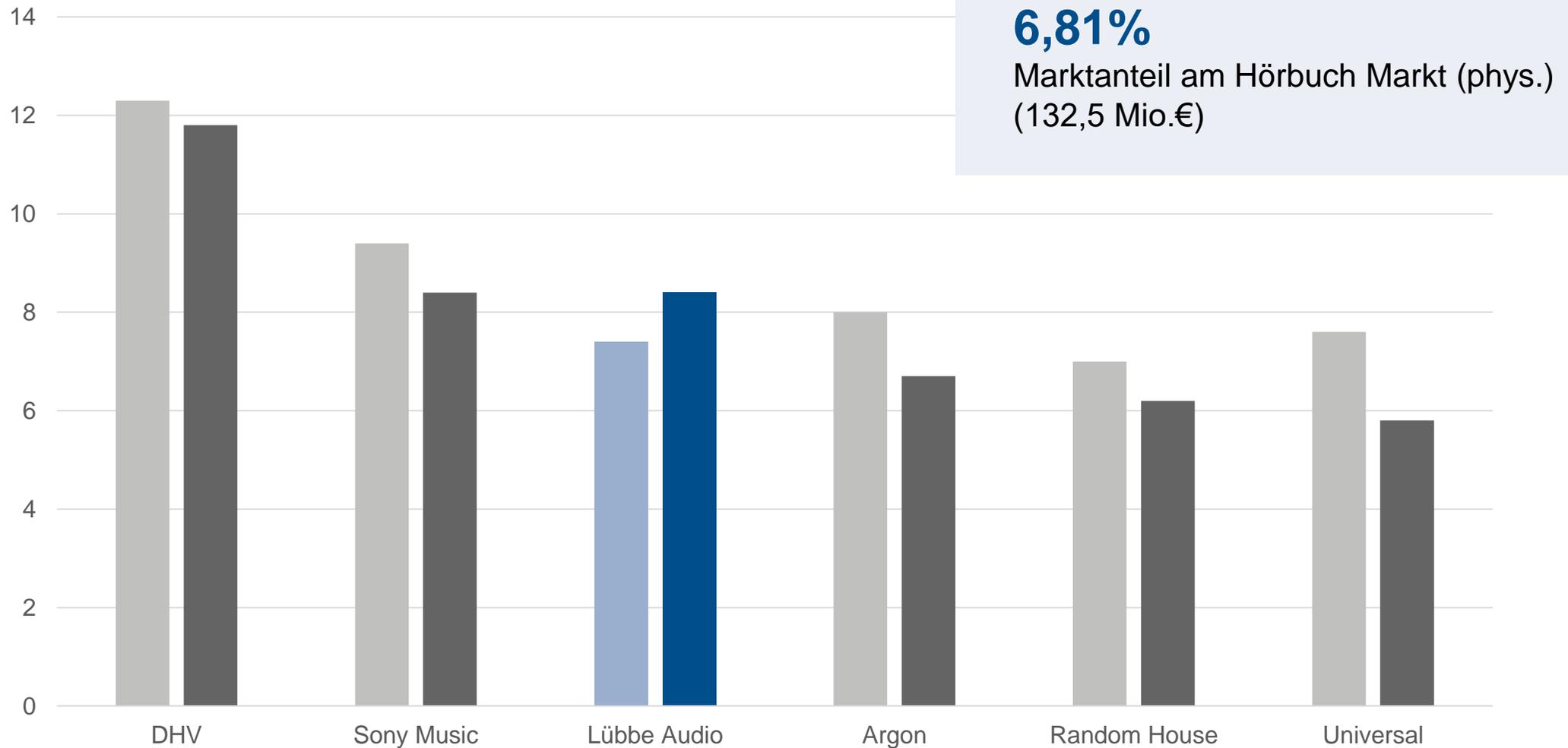


**29,4%**

Digitalanteil – „best of class“

Quelle: GfK 2017, Consumer Panel / Basis: Key Facts, alle Zeiträume Jan. bis Dez.

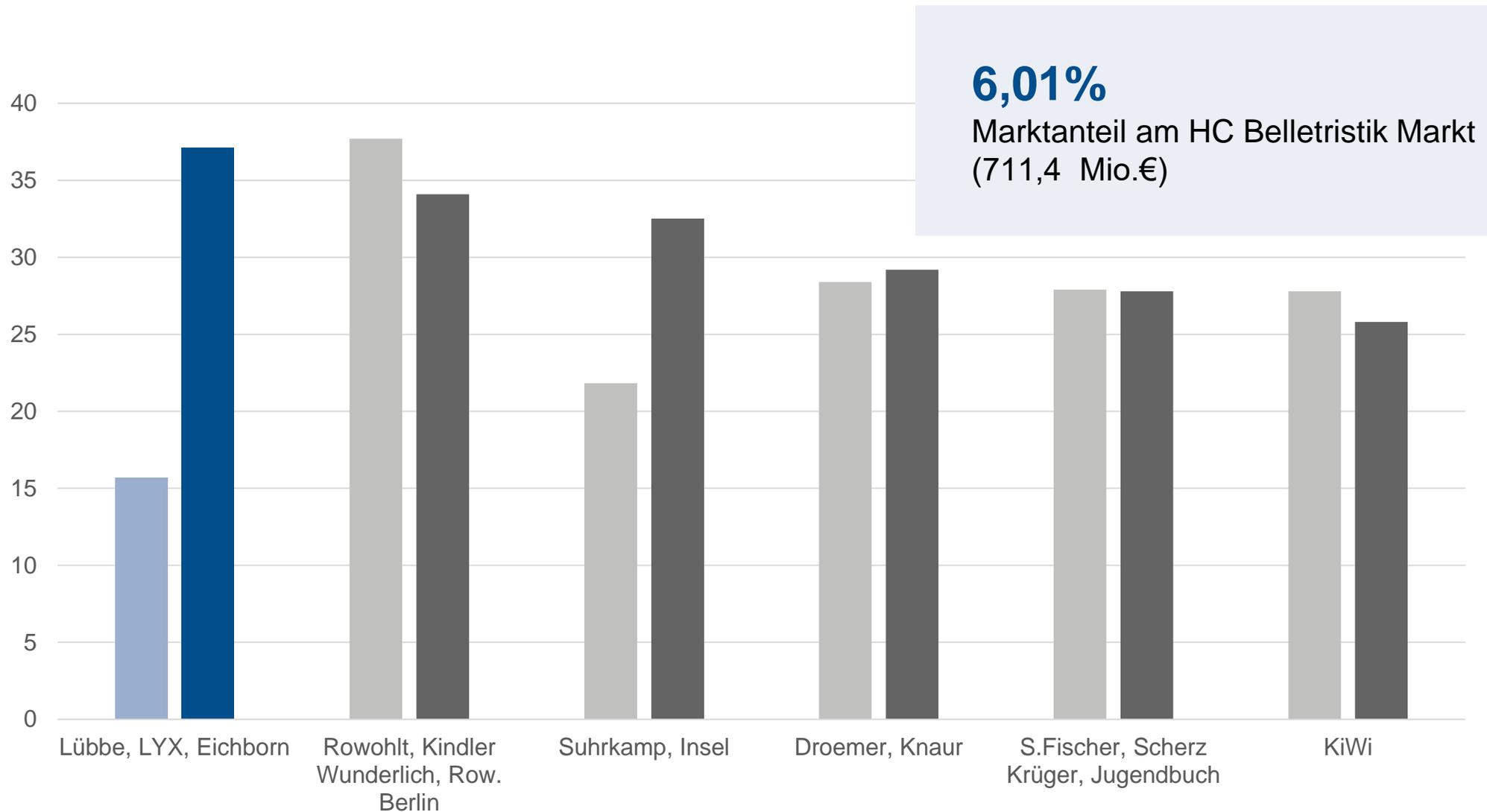
# ... und geht als Gewinner bei Audio hervor



AudioBook-Umsatz (phys.) in Deutschland in Mio. € / linke Säule 2016, rechte Säule 2017

Quelle: Media Control Jan. 2018

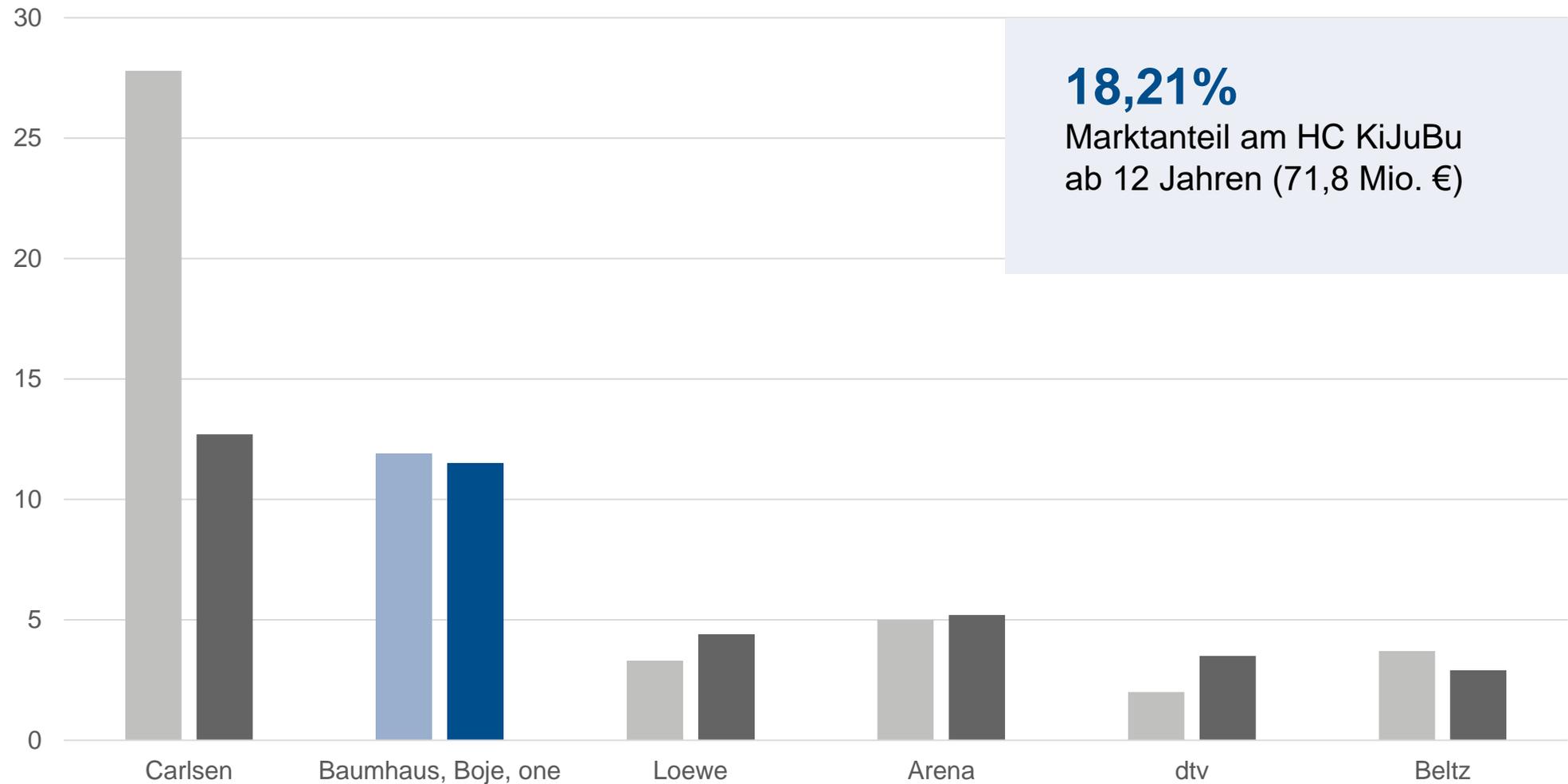
# Marktführer bei Hardcover / Paperback Belletristik



Belletristik (HC/PB) Gesamtumsatz in Deutschland in Mio. € / linke Säule 2016, rechte Säule 2017

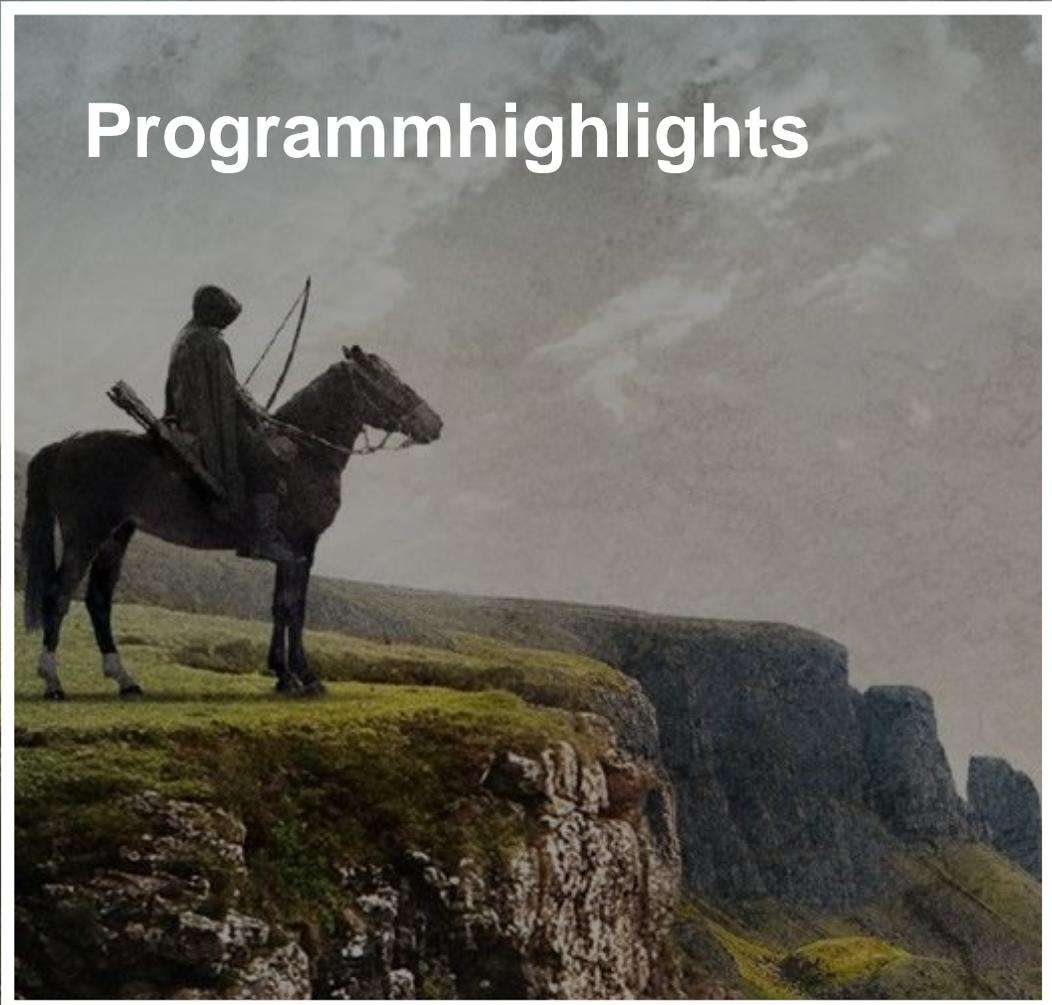
Quelle: Media Control Jan. 2018

# Starke Position im HC Kinder- und Jugendbuch



HC KiJuBu ab 12J Gesamtumsatz in Deutschland in Mio. € / linke Säule 2016, rechte Säule 2017

Quelle: Media Control Jan. 2018

A person in a dark, hooded cloak sits atop a dark horse on the edge of a mossy, rocky cliff. The horse is facing right. The background shows a vast, hazy landscape of rolling hills and mountains under a cloudy sky. The entire scene is framed by a white border.

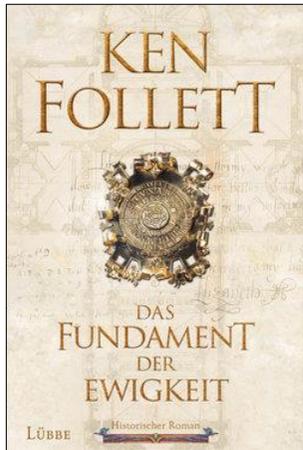
# Programmhighlights

A large flock of birds is seen flying across a vast, cloudy sky. The birds are silhouetted against the lighter, textured clouds. The overall tone is dramatic and atmospheric.

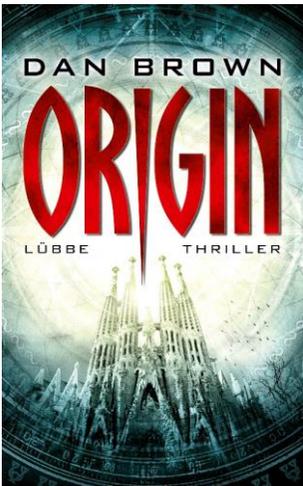
Michael Peinkofer  
**DIE RUNEN DER FREIHEIT**

# Die Jahresbestseller 2017

## Top-Titel Platz 1 und 2 (Umsatz) der Jahresbestsellerliste 2017 HC Belletristik



- **36,00 € / 25,99 €**
- **300.000** Hardcover
- **65.000** eBooks (22% digital)
- **90.000** CD Audio/Downloads



- **28,00 € / 22,99 €**
- **500.000** Hardcover
- **130.000** eBooks (26% digital)
- **150.000** CD Audio/Downloads  
(damit erhält „Origin“ die Goldene Schallplatte)

**16,5 Mio. €**

Gesamtumsatz für beide Titel bis jetzt in allen Verwertungsformen

# Start ins Weihnachtsgeschäft 2018

Platz 1  
HC Belletristik



100.000 Ex.

Platz 1  
PB Belletristik



120.000 Ex.

Platz 1  
TB Belletristik



220.000 Ex.

# Die Polit- und Mediensatire 2018

## Timur Vermes und Christoph Maria Herbst / Planabsatz



- Erscheinungstermin: 27.08.2018
- **22,00 €**
- **200.000** Hardcover
- **50.000** eBooks
- **90.000** CD Audio/Downloads

**2,9 Mio.€**

Planumsatz in allen  
Verwertungsformen in  
diesem Geschäftsjahr

# LYX – der Wohlfühlverlag der Generation Y

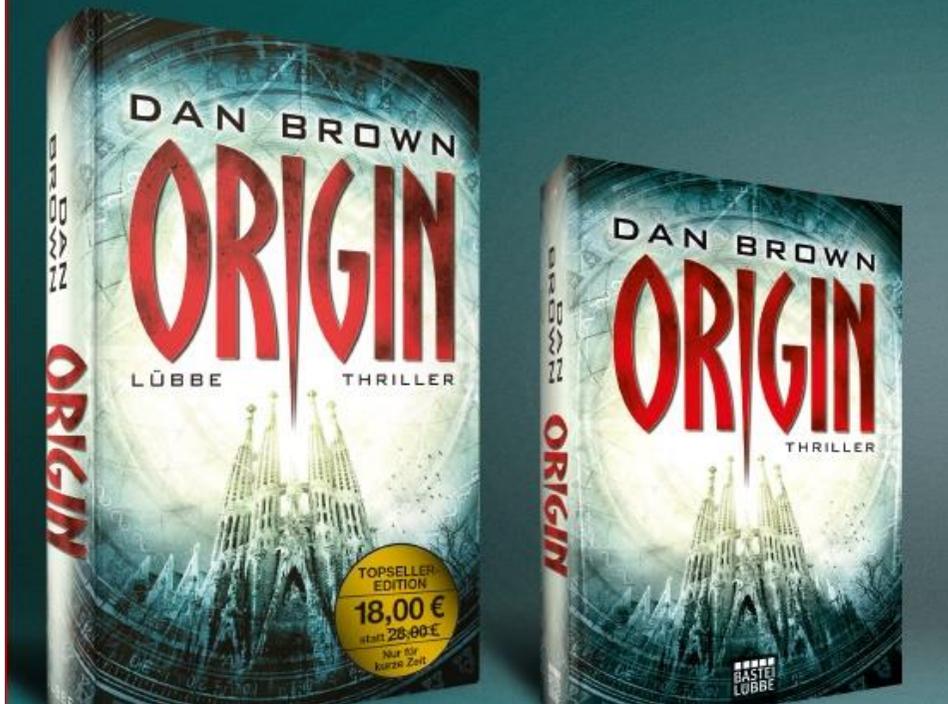
Gesamtabsatz: 380.000 Ex. in 29 Wochen



# Verlängerung der Wertschöpfungskette

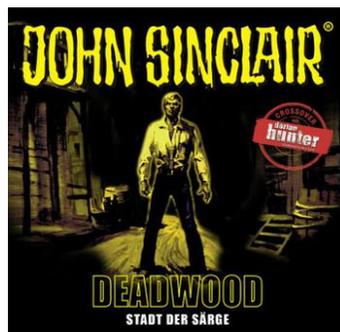
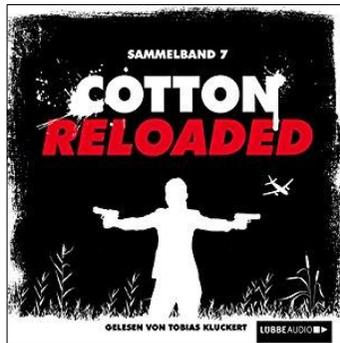
## Topseller-Edition bis 31.12.2018

- ▶ Limitierter Topseller zum Preis von 18,00 € (statt 28,00 €)
- ▶ Ergänzend zum Start der TB Ausgabe
- ▶ Laufzeit vom 01.09.2018 bis 31.12.2018, nur solange der Vorrat reicht



- 28,00 € / 500.000 Hardcover
- **18,00 € / ca. 50.000 Hardcover**
- 16,90 € Weltbildausgabe
- **12,00 € / ca. 250.000 Taschenbücher**
- 22,99 € / 130.000 eBooks
- **9,99 € / ca. 70.000 eBooks**
- 28,00 € / 90.000 CDs Audio
- **12,00 / ca. 30.000 Audio CDs**
- 9,99 € / 110.000 Audio Downloads

# Romanhefte und Rätselmagazine als Kern-DNA



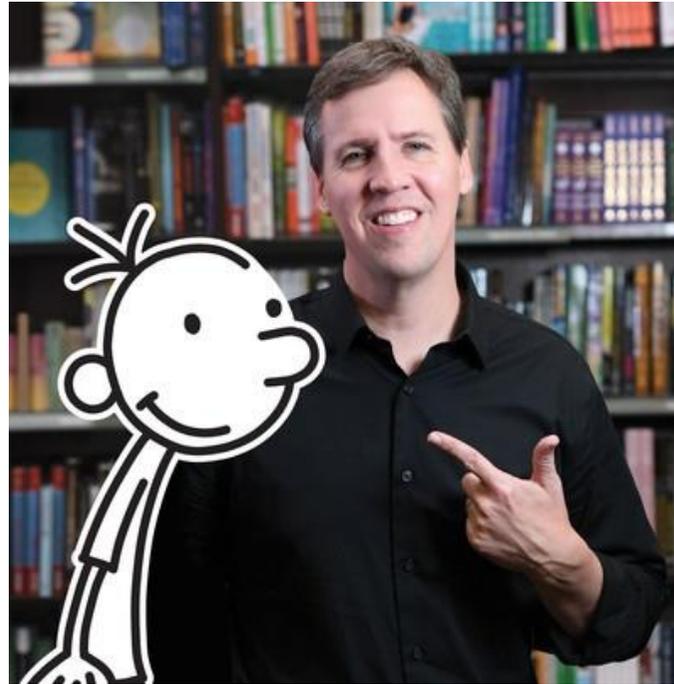
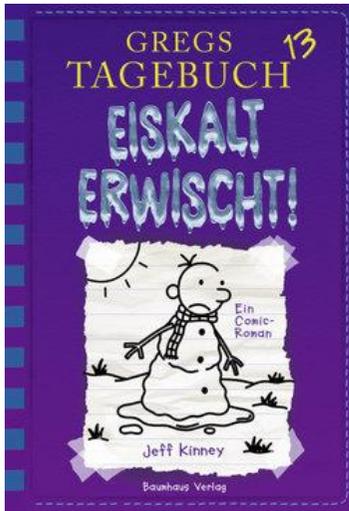
**15 Mio. Hefte**  
verkaufte Auflage p. a.

**15% EBIT-Marge**  
bei einem Umsatz von  
9,8 Mio. € in GJ 2017/18

# Sinclair-Convention am 15. September 2018



# Für coole Jungs – der Erfolg geht weiter



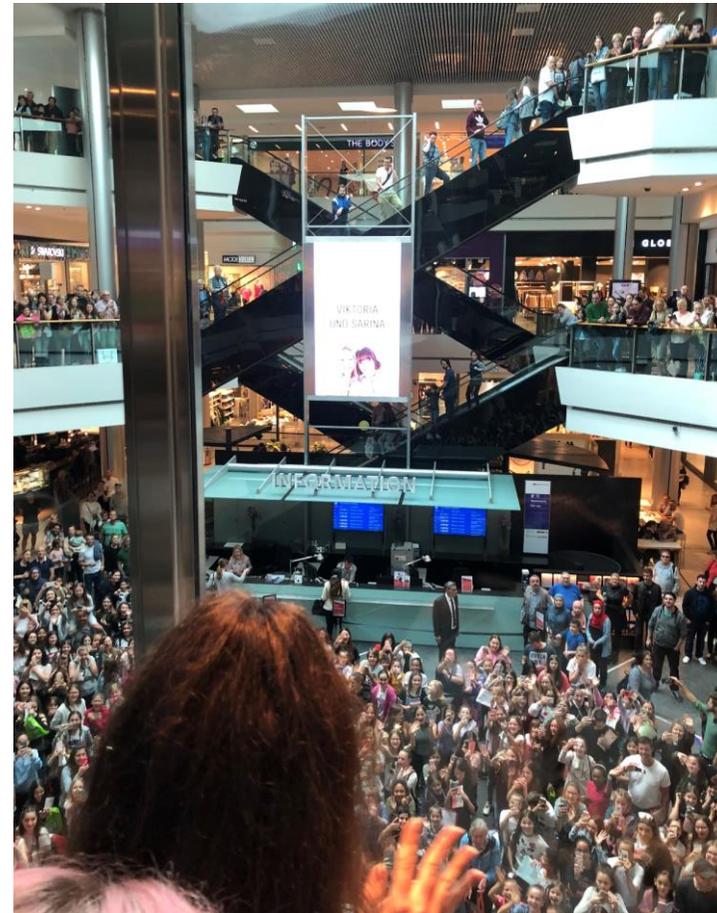
**17 Mio.**  
verkaufte Ex. in Deutschland

# ...und brave Mädchen

## Victoria Sarina / Community Editions

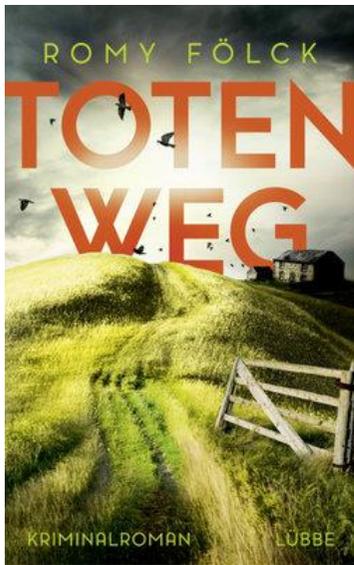


250.000 Ex. Band 1 / 105.000 Ex. Band 2



# Blick nach vorn: Neue Stimmen braucht das Land

Romy Fölck: Erfolgreichste Krimidebütantin im Frühjahr 2018



31.000 Ex.



15.000 (VM)





# HAUPTVERSAMMLUNG BASTEI LÜBBE AG, KÖLN

19. September 2018

■■■■■  
**BASTEI  
LÜBBE**

Marie Lamballe  
**CAFÈ ENGEL**