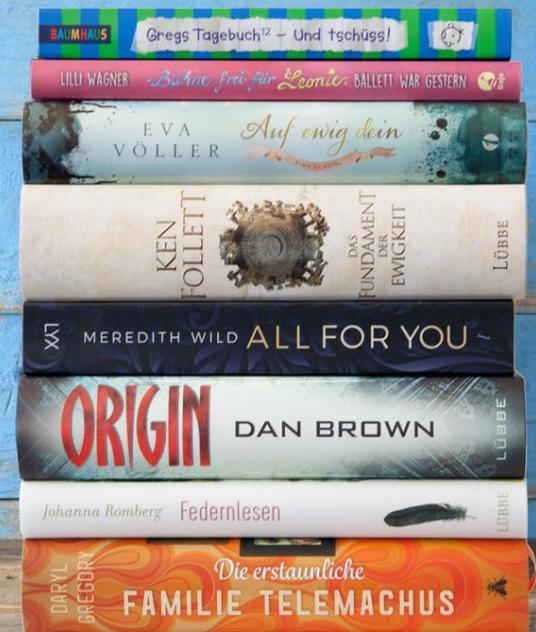


HAUPTVERSAMMLUNG BASTEI LÜBBE AG, KÖLN

22. November 2017



BEGRÜßUNG

Robert Stein
Aufsichtsratsvorsitzender
der Bastei Lübbe AG, Köln



BERICHT DES AUFSICHTSRATS



1. Besondere Prüfung
2. Veränderungen im Vorstand
3. Neues Vergütungssystem für den Vorstand

Für die Höhe der Vergütung wurden folgende Prämissen festgelegt:

- Orientierung innerhalb der marktüblichen Bandbreite
- Verhältnis fixe vs. variable Vergütung: 60 : 40
- Verhältnis einjährige vs. mehrjährige variable Vergütung: 40 : 60
- Basis für die variable Vergütung ist das EBIT
- Trennung der variablen Vergütung in zwei voneinander unabhängige Pläne für die einjährige bzw. mehrjährige variable Vergütung
- Altersversorgung: individuelles Wahlrecht zwischen Grundvergütung und einem Beitrag zur Altersversorgung
- Nebenleistungen werden – soweit im Rahmen (Dienstwagen, Versicherungen) – zusätzlich gewährt

Neue Vorstandsverträge im Marktvergleich

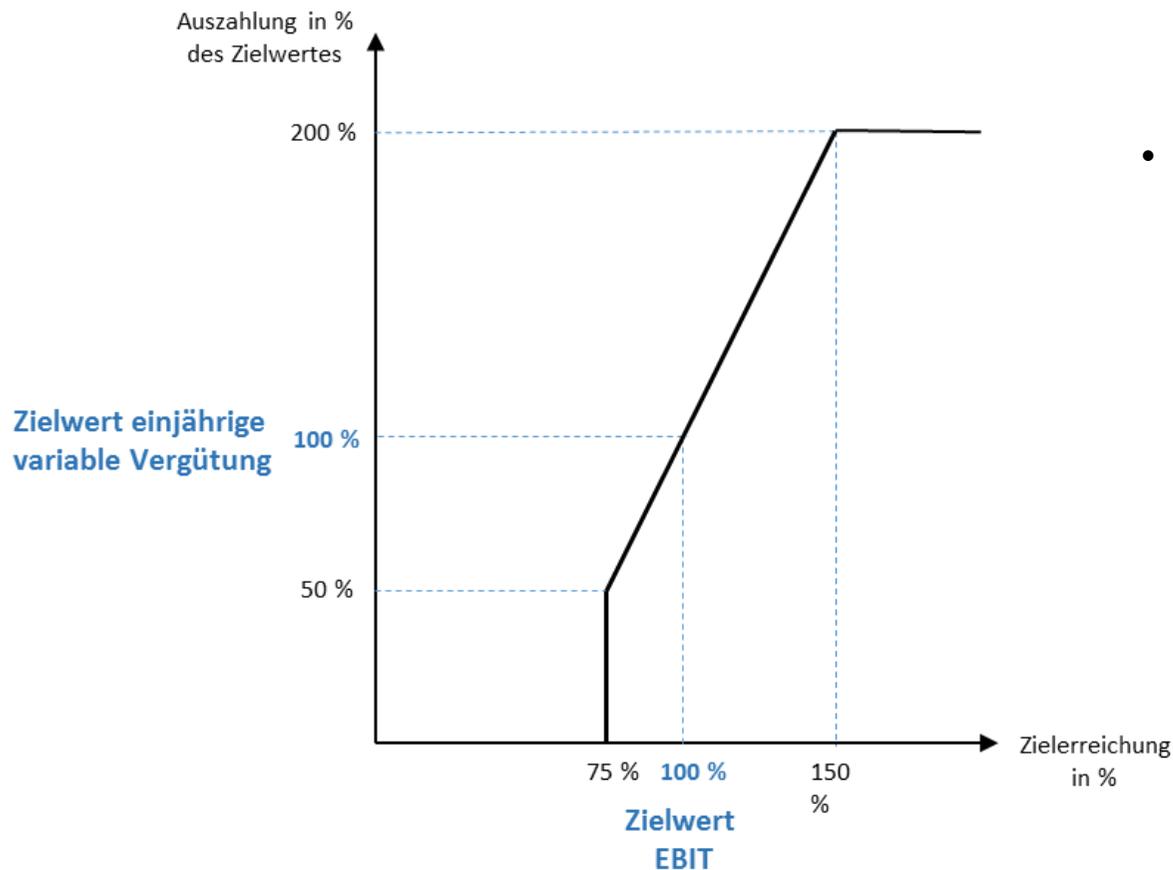
Vergütungselemente	BASTEI LÜBBE AG BANDBREITEN Vorstandsvergütung				Ulrich Zimmermann seit 6/2017	Carel Halff seit 11/2017	Klaus Kluge seit 10/2017
	Vors. des Vorstands		Mitglied des Vorstands				
Feste Vergütungsbestandteile	300.000 €	400.000 €	225.000 €	275.000 €	232.000 €	384.000 €	262.000 €
Einjährige variable Vergütung	80.000 €	106.667 €	60.000 €	73.333 €	56.000 €	96.000 €	67.000 €
Mehrjährige variable Vergütung	120.000 €	160.000 €	90.000 €	110.000 €	84.000 €	144.000 €	100.000 €
Variable Vergütungsbestandteile	200.000 €	266.667 €	150.000 €	183.333 €	140.000 €	240.000 €	167.000 €
Gesamtvergütung	500.000 €	666.667 €	375.000 €	458.333 €	372.000 €	624.000 €	429.000 €

Kostenvergleich Vorstandsverträge

RECHENBEISPIEL	Bisherige Vergütung		Aktuelle Vergütung		
	CEO	COO	CEO	COO	CFO
Feste Vergütungsbestandteile	474.000 €	354.000 €	384.000 €	262.000 €	232.000 €
Variable Vergütungsbestandteile	225.000 €	150.000 €	240.000 €	167.000 €	140.000 €
Gesamt	699.000 €	504.000 €	624.000 €	429.000 €	372.000 €
Gesamtkosten Vorstand					
Feste Vergütungsbestandteile		828.000 €			878.000 €
Variable Vergütungsbestandteile		375.000 €			547.000 €
Gesamt		1.203.000 €			1.425.000 €
*unterstellt ein EBITDA von 15 Mio.					

Einjährige variable Vergütung

Berechnung Zielerreichung



- Cap bei 200 % des Zielwertes der einjährigen variablen Vergütung und 150 % des Zielwertes des Erfolgsziels
- Unterhalb von 75 % des Zielwertes des Erfolgsziels (Einstiegshürde) kommt es zu keiner Auszahlung

Mehrjährige variable Vergütung

Berechnung Zielerreichung

Plantyp:

- Performance Share Units (PSU) -> virtuelle Aktien abhängig von festgelegter Performance

Gewährung:

- Jährliche Gewährung

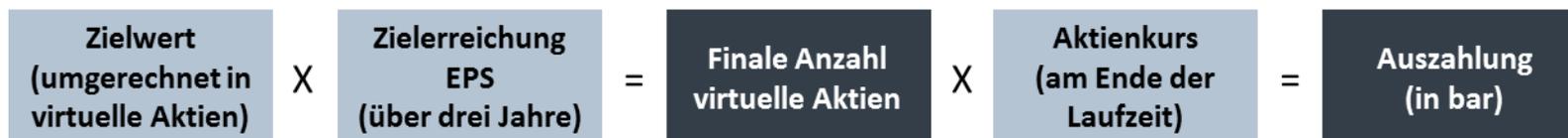
Erfolgsziel:

- Durchschnittlicher Gewinn pro Aktie (EPS) des Bastei Lübbe Konzerns
- Festlegung des Zielwertes: grundsätzlich auf Basis des Mehrjahresplanung mit der Möglichkeit, davon auch abzuweichen

Laufzeit:

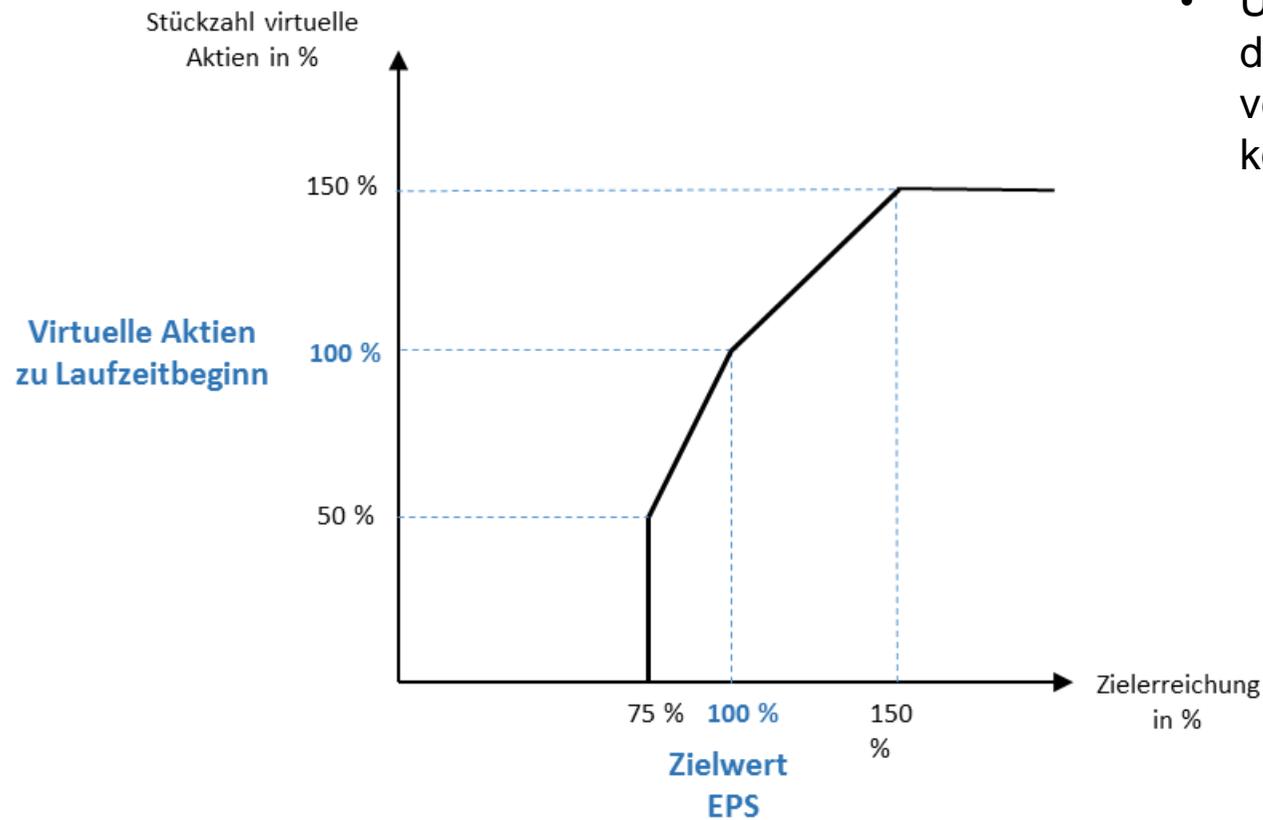
- Drei Jahre

Funktionsweise:



Mehrjährige variable Vergütung

Berechnung der finalen Anzahl virtueller Aktien



- Cap bei 150 % der virtuelle Aktien bei Laufzeitbeginn und 150 % des Zielwertes des Erfolgsziels
- Unterhalb von 75 % des Zielwertes des Erfolgsziels (Einstiegshürde) verfallen die virtuellen Aktien komplett

BEGRÜßUNG

Carel Halff
Vorstandsvorsitzender
der Bastei Lübbe AG, Köln

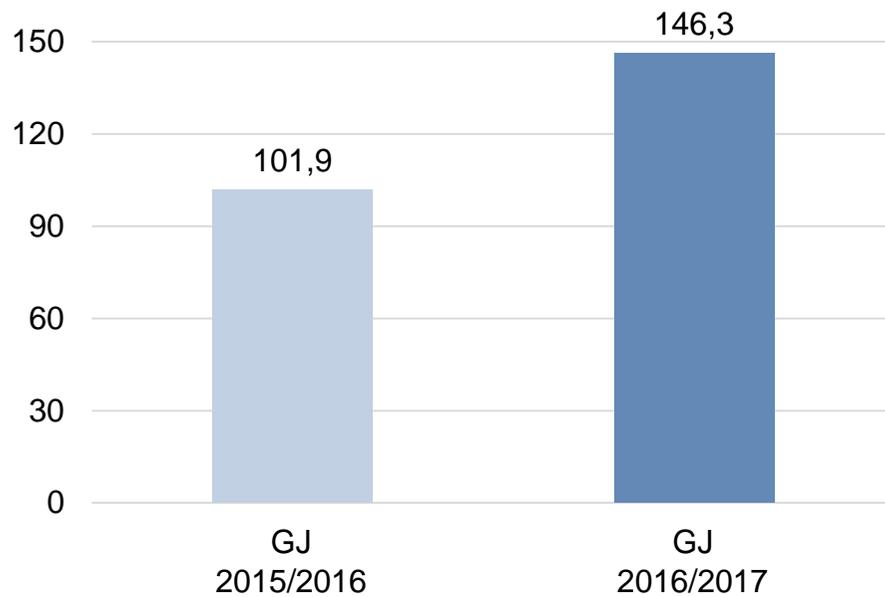


KONZERNZAHLEN GESCHÄFTSJAHR 2016/2017

01.04.2016 – 31.03.2017

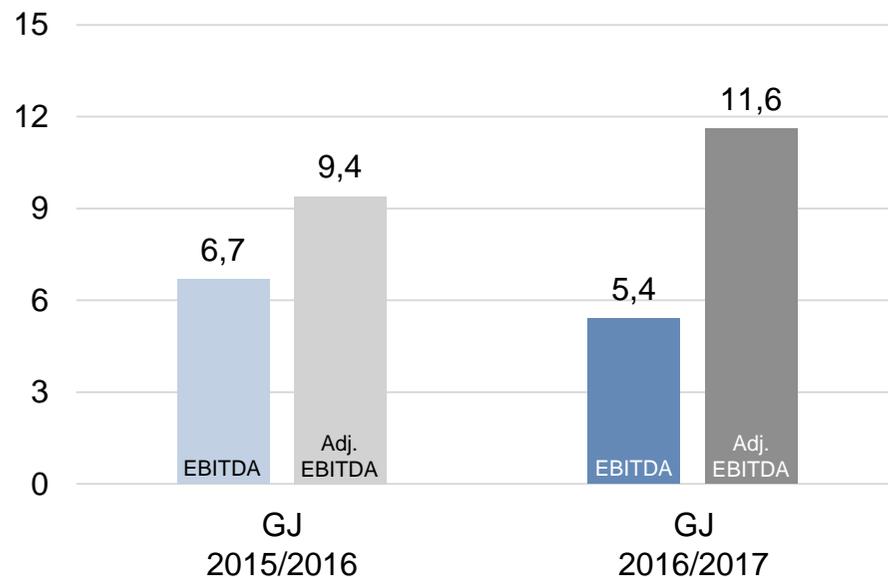
Ulrich Zimmermann
Finanzvorstand
der Bastei Lübbe AG, Köln

in Mio. Euro



- erstmalige Konsolidierung der BuchPartner GmbH (+43,2 Mio. Euro)
- Anstieg Umsatzerlöse der Bastei Lübbe AG von 94,7 Mio. Euro auf 98,0 Mio. Euro (+3,3 Mio. Euro)

in Mio. Euro



Sondereffekte, die Einfluss auf das Konzern-EBITDA im GJ 2016/2017 hatten:

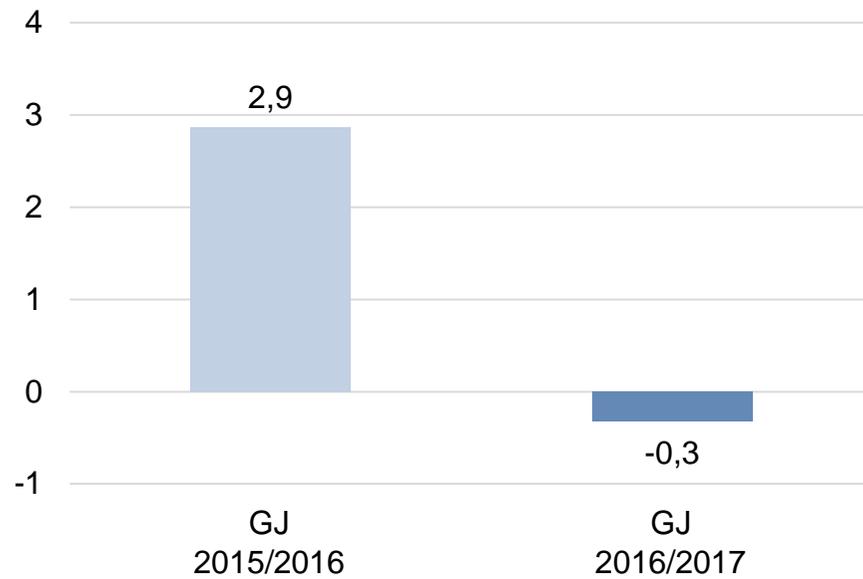
- außerplanmäßige Wertminderung Manuskriptbestand (-4,2 Mio. Euro)
- Aufdeckung von stillen Reserven in den von BuchPartner erworbenen Vorräten (-1,5 Mio. Euro)
- Zusatzkosten Abschlussänderung und sonstige Einmaleffekte (-1,6 Mio. Euro)
- Gewinn aus der Veräußerung der Sparte Räder (+1,2 Mio. Euro)

Sondereffekte, die Einfluss auf das Konzern-EBITDA im GJ 2015/2016 hatten:

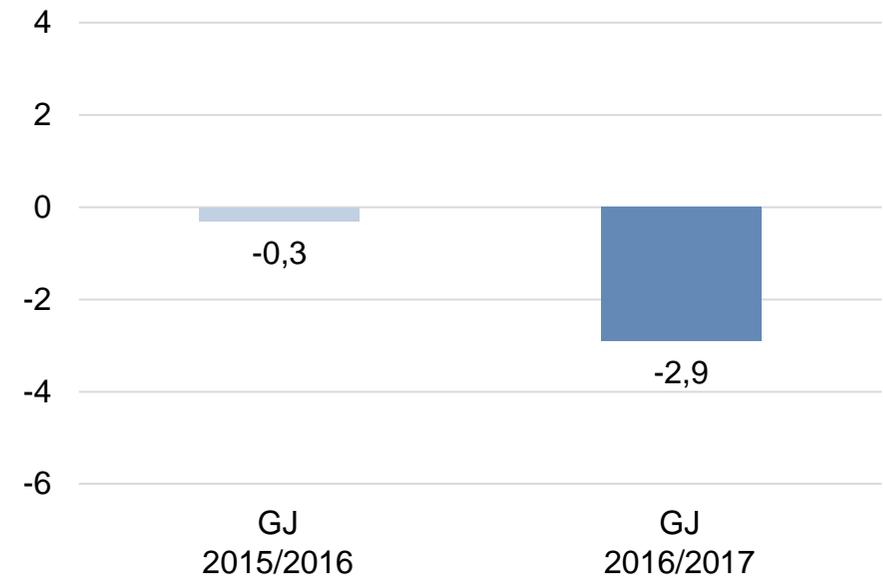
- Entkonsolidierungsverlust Präsentas (-1,9 Mio. Euro)
- Abfindungen Vorstand (-0,8 Mio. Euro)

Konzern-EBIT und -ergebnis

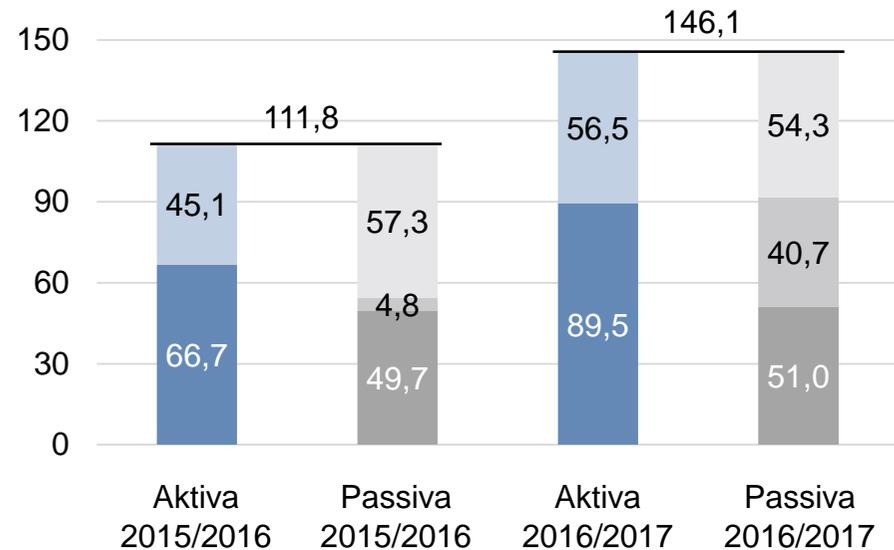
EBIT in Mio. Euro



Konzernergebnis in Mio. Euro



in Mio. Euro



EK-Quote
in %

44,5

34,9

■ Langfristige Vermögenswerte ■ Kurzfristige Vermögenswerte
 ■ Eigenkapital ■ Langfristige Schulden
 ■ Kurzfristige Schulden

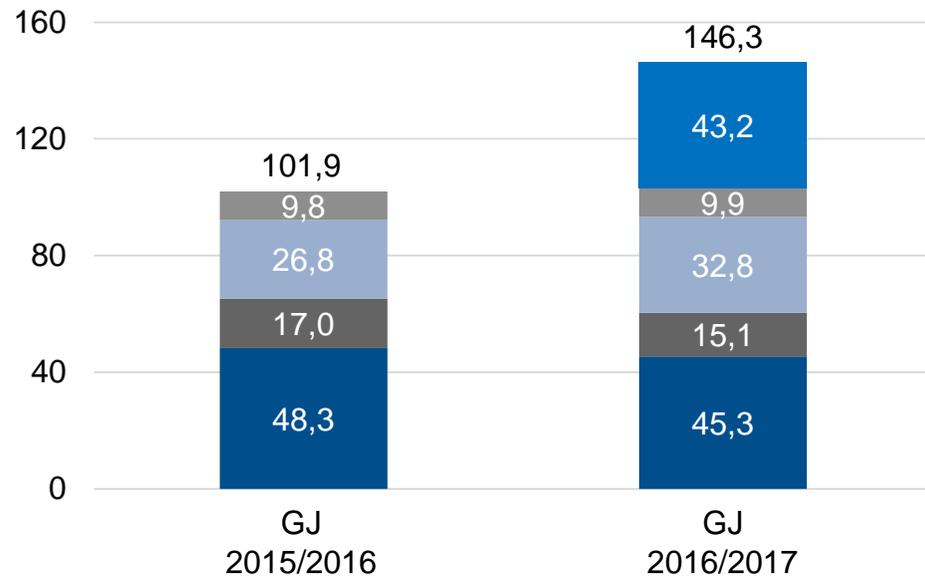
- **Kurzfristige Vermögenswerte** (insb. Vorräte +9,9 Mio. Euro) infolge der BuchPartner-Konsolidierung gestiegen
- Anstieg der **langfristigen Vermögenswerte** i.W. auf höhere Autorenhonorare der Blockbuster, erworbene Firmenwerte aufgrund der BuchPartner-Übernahme sowie auf die Gewährung eines Gesellschafterdarlehens an Räder zurückzuführen
- Anstieg der **langfristigen Schulden** auf Abschluss des Konsortialkreditvertrags zur Rückzahlung der Mittelstandsanleihe (30 Mio. Euro) im Oktober 2016 zurückzuführen

SEGMENTZAHLEN GESCHÄFTSJAHR 2016/2017

01.04.2016 – 31.03.2017



in Mio. Euro



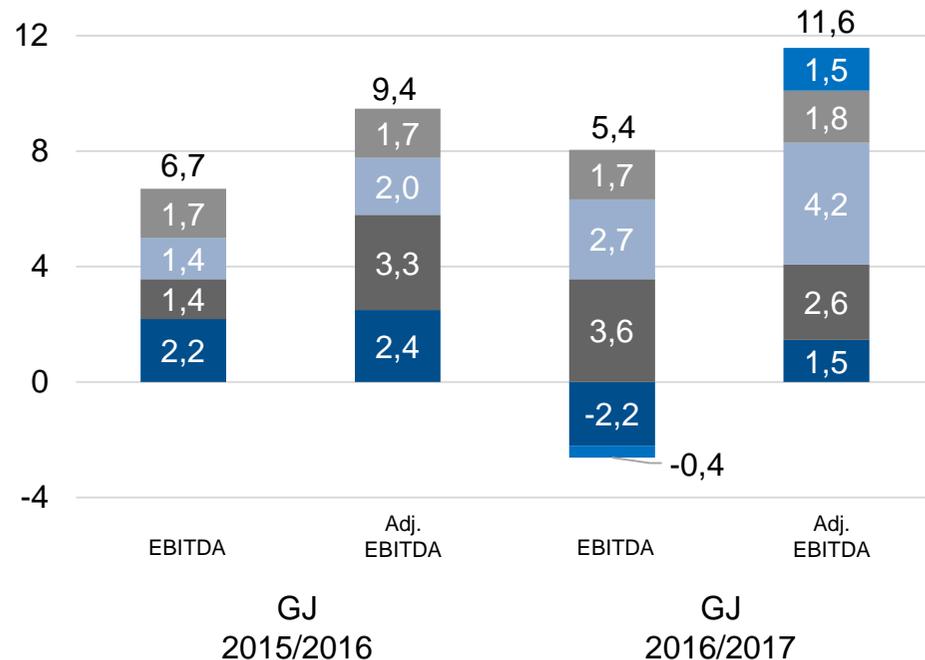
■ Romanhefte / Rätselmagazine ■ Digital ■ Non-Book ■ Buch ■ Retail

- neues Segment „**Retail**“ nach Erwerb der BuchPartner GmbH eingeführt
- leichter Rückgang im Segment „**Buch**“ (-3,0 Mio. Euro), da Spitzentitel im GJ 2016/2017 nicht auf Vorjahresniveau
- Segment „**Non-Book**“ leicht rückläufig, da nach Verkauf der Sparte Räder nur Umsätze der ersten drei Quartale konsolidiert wurden
- Segment „**Romanhefte und Rätsel-magazine**“ stabil auf Vorjahresniveau

EBITDA Segmente

01.04.2016 - 31.03.2017

in Mio. Euro



■ Romanhefte / Rätselmagazine ■ Digital ■ Non-Book ■ Buch ■ Retail

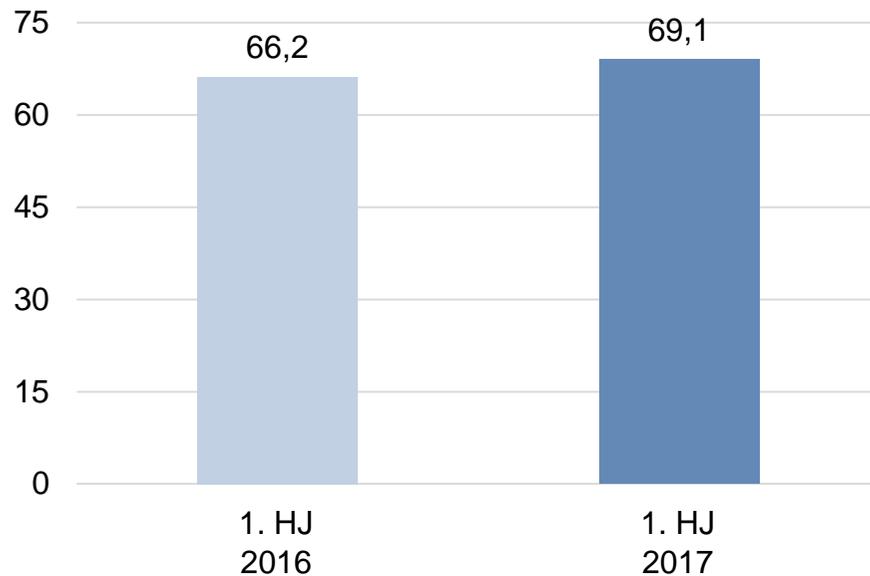
- neues Segment „**Retail**“ nach Erwerb der BuchPartner GmbH eingeführt
- Rückgang im Segment „**Buch**“ i.W. auf außerplanmäßige Wertminderung des Manuskriptbestands zurückzuführen (-3,1 Mio. Euro)
- Anstieg im Segment „**Non-Book**“ i.W. auf Sondereffekt aus Verkauf der Sparte Räder zurückzuführen (+1,2 Mio. Euro)
- Segment „**Romanhefte und Rätselmagazine**“ stabil auf Vorjahresniveau

KONZERNZAHLEN HALBJAHR 2017/2018

01.04.2017 – 30.09.2017



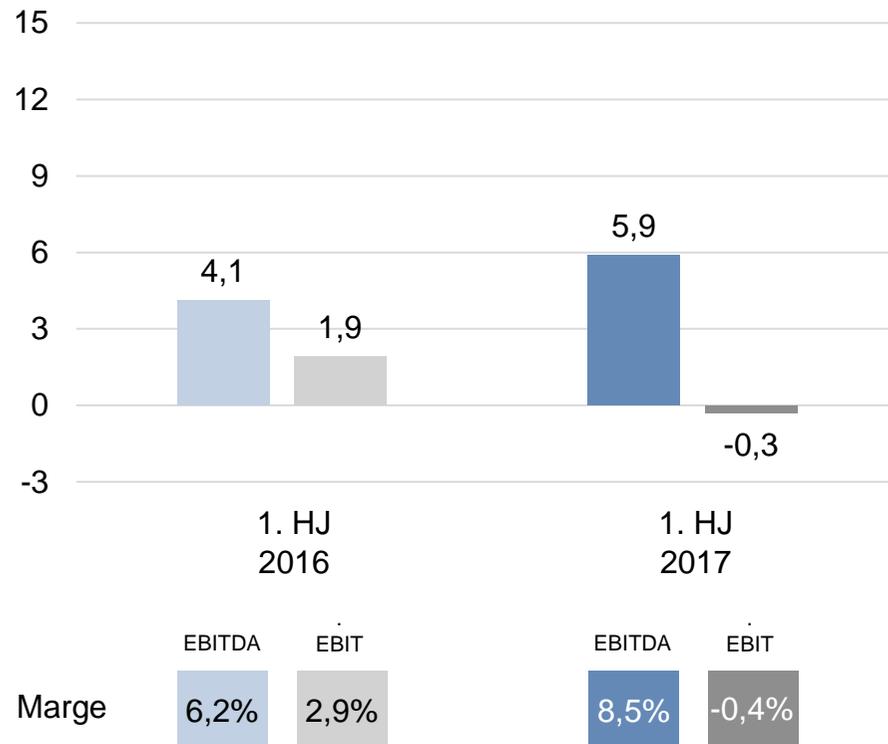
in Mio. Euro



- Anstieg auf neue Blockbuster von Ken Follett und Dan Brown zurückzuführen
- Gegenläufig wirken sich höhere Retourenquoten im Aktionsgeschäft sowie niedrigere Umsätze im Bestsellergeschäft von BuchPartner aus (-3,5 Mio. Euro)

Konzern-EBITDA und -EBIT

EBIT in Mio. Euro



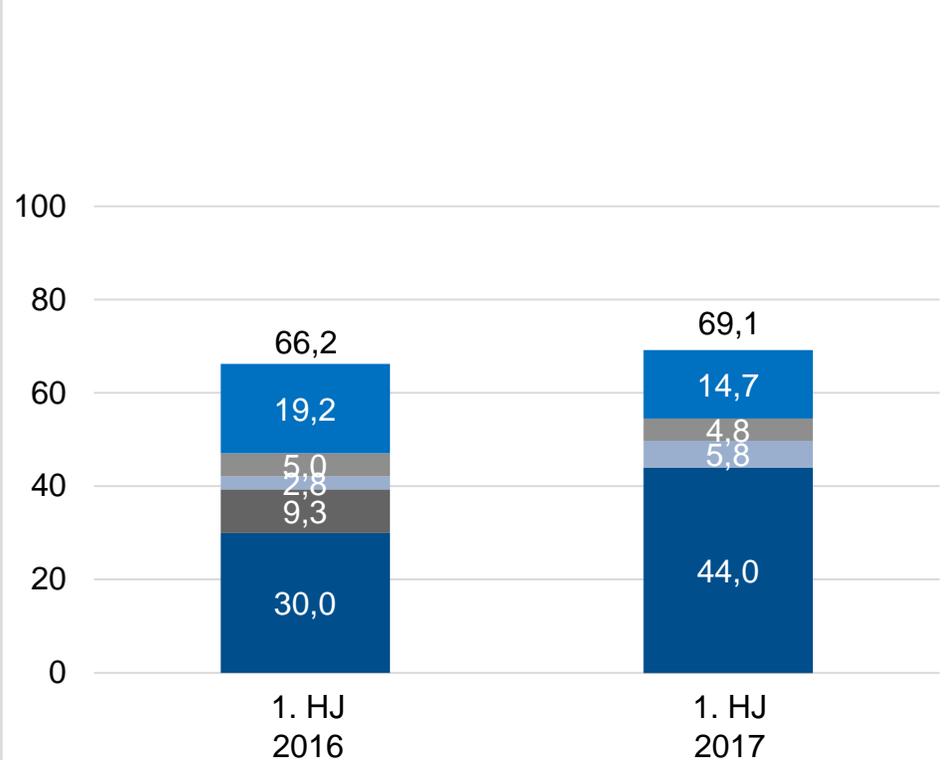
- Rückgang des **EBIT** i.W. auf außerplanmäßige Wertminderungen auf die immateriellen Vermögensgegenstände von oolipo (-3,0 Mio. Euro) zurückzuführen

SEGMENTZAHLEN HALBJAHR 2017/2018

01.04.2017 – 30.09.2017



in Mio. Euro



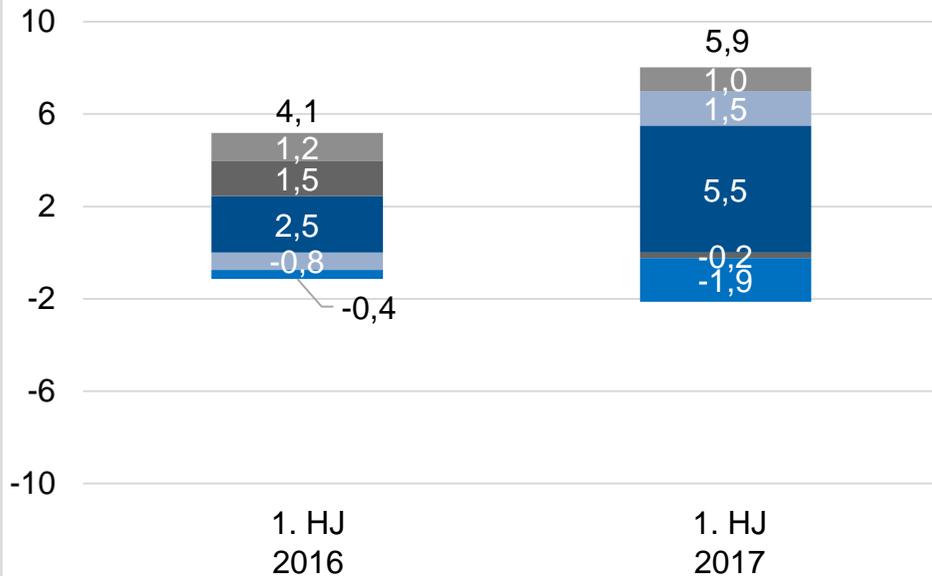
Romanhefte / Rätselmagazine
 Digital
 Non-Book
 Buch
 Retail

- Wachstum im Segment „**Buch**“ i.W. auf Blockbuster von Ken Follett und Dan Brown zurückzuführen
- Rückgang im Segment „**Retail**“ aufgrund höherer Retourenquoten sowie niedrigerer Umsätze bei BuchPartner
- Segment „**Romanhefte und Rätselmagazine**“ in etwa auf Vorjahresniveau
- Segment „**Non-Book**“ fällt infolge des Verkaufs der Sparte Räder weg
- Wachstum im Segment „**Digital**“ i.W. auf Daedalic zurückzuführen

Hinweis:

Im Geschäftsjahr 2017/2018 hat Bastei Lübbe die **Segmentbericht-erstattung geändert**. Die Umsätze und Ergebnisse mit digitalen eBook- und Audio-Erzeugnissen der Bastei Lübbe AG wurden in das Segment „**Buch**“ integriert. Die bisher in der Gesellschaft getrennt geführten Bereiche sind zusammengeführt worden. Die interne Steuerungs- und Berichtsstruktur wurde analog angepasst.

in Mio. Euro



Romanhefte / Rätselmagazine
 Digital
 Non-Book
 Buch
 Retail

- Rückgang im Segment „**Retail**“ aufgrund höherer Retourenquoten sowie niedrigerer Umsätze bei BuchPartner
- Wachstum im Segment „**Buch**“ i.W. auf Blockbuster von Ken Follett und Dan Brown zurückzuführen
- Segment „**Romanhefte und Rätselmagazine**“ stabil auf Vorjahresniveau

AUSBLICK



Umsatz in Mio. Euro



EBITDA in Mio. Euro



Periodenergebnis in Mio. Euro



Net Debt

- Reduzierung der Nettofinanzverschuldung erwartet
- Mittelfristig soll der Verschuldungsgrad auf ein deutlich niedrigeres Niveau zurückgeführt werden

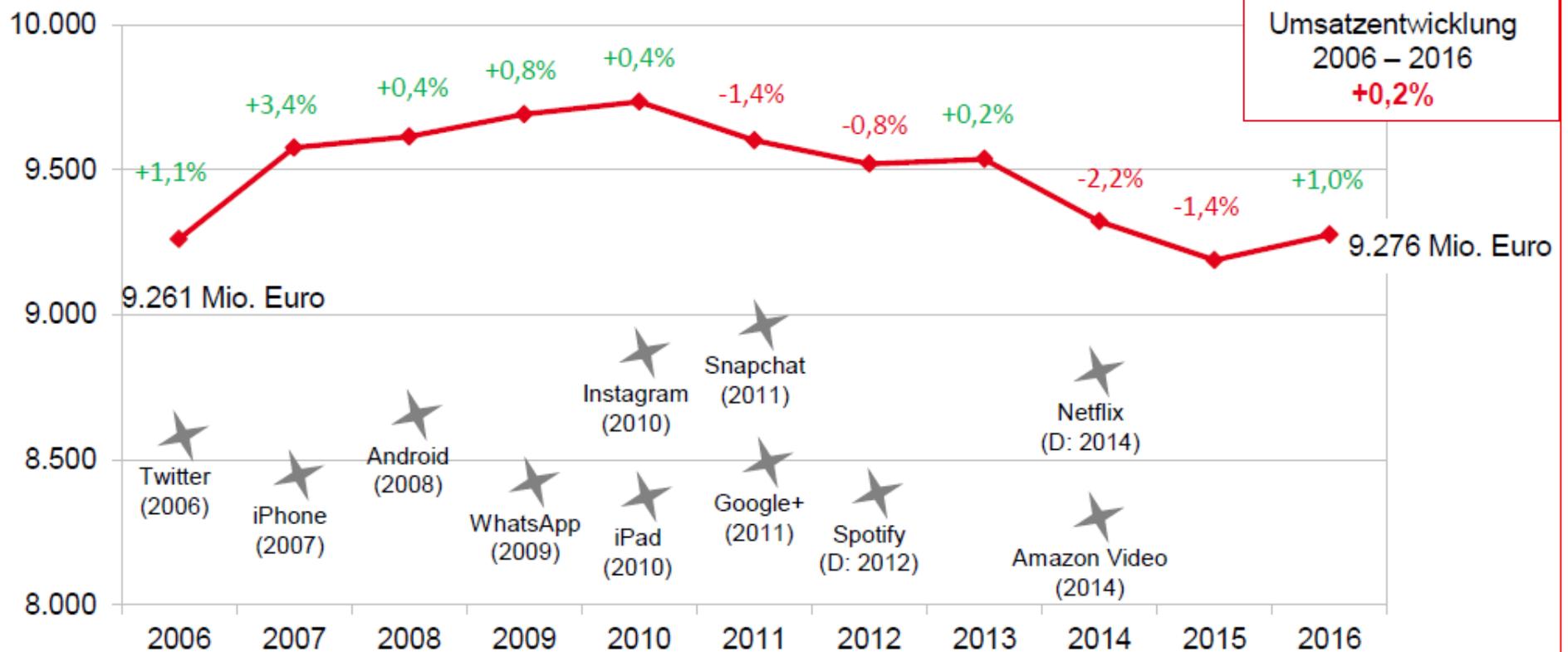
MARKT

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



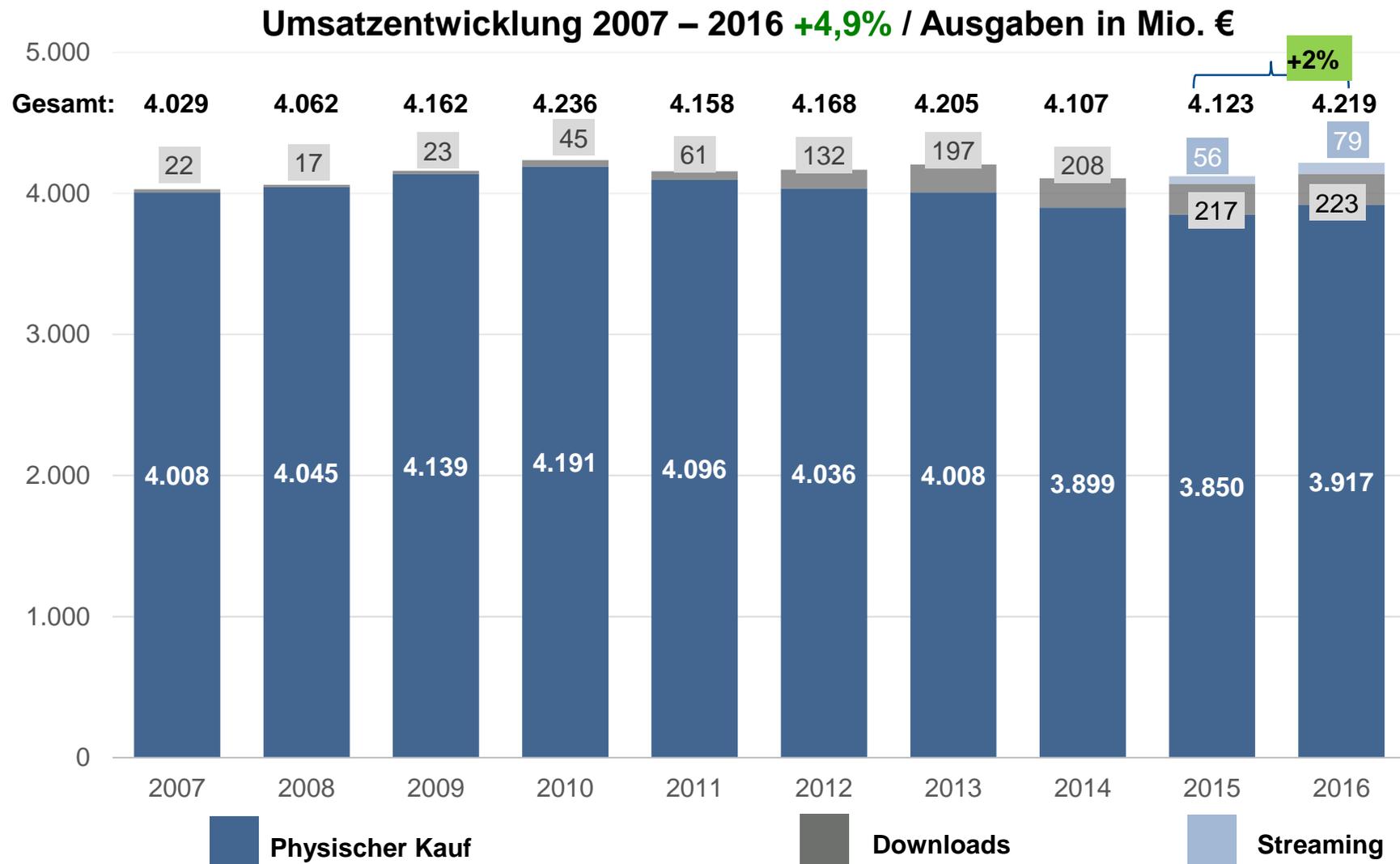
Trotz wachsender Medienkonkurrenz – der Buchmarkt bleibt stabil

Buchbranche 2006 – 2016 in Mio. Euro



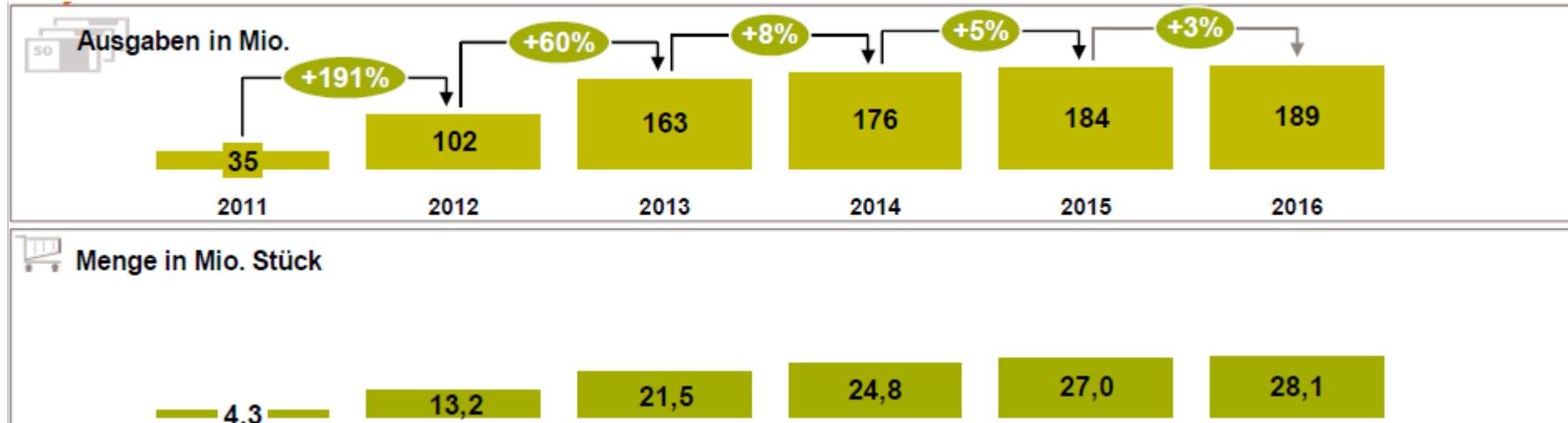
Quelle: Börsenverein des Deutschen Buchhandels

Umsatzrückgang physisch – Kompensation digital



Buchmarkt WGS inklusive Hörbücher (physisch + Download) + E-Books + Streaming ohne Onleihe / Quelle: GfK Consumer Panel, 2017

Key Facts des E-Book-Marktes ohne Hörbücher

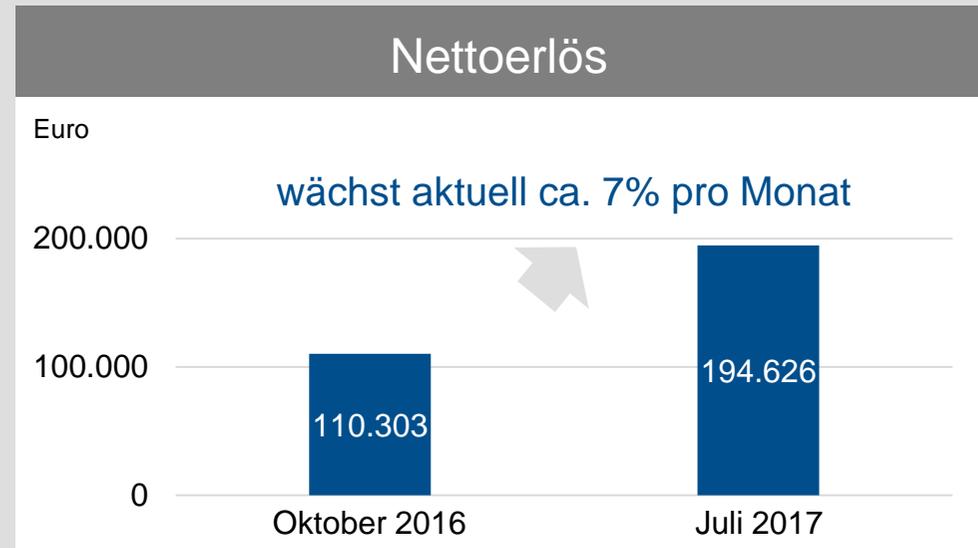
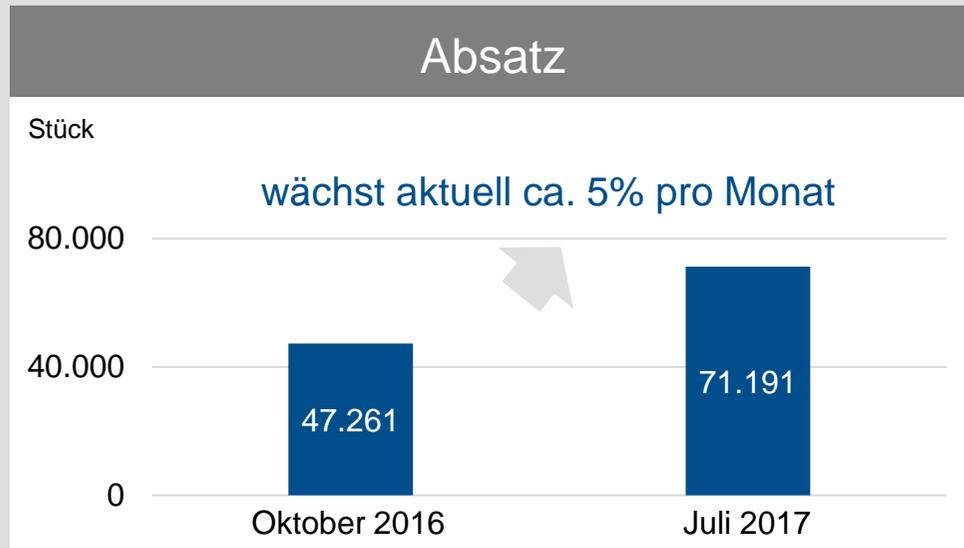


...Bastei Lübbe weiter in der Poleposition:

- Gesamtmarkt Belletristik Anteil Digital zu Print: 7,7%
- Gesamtumsatz Bastei Lübbe Anteil Digital zu Print: 26%
- Anteil E-Book-Umsatz am Gesamtmarkt in 2016: 4,6%

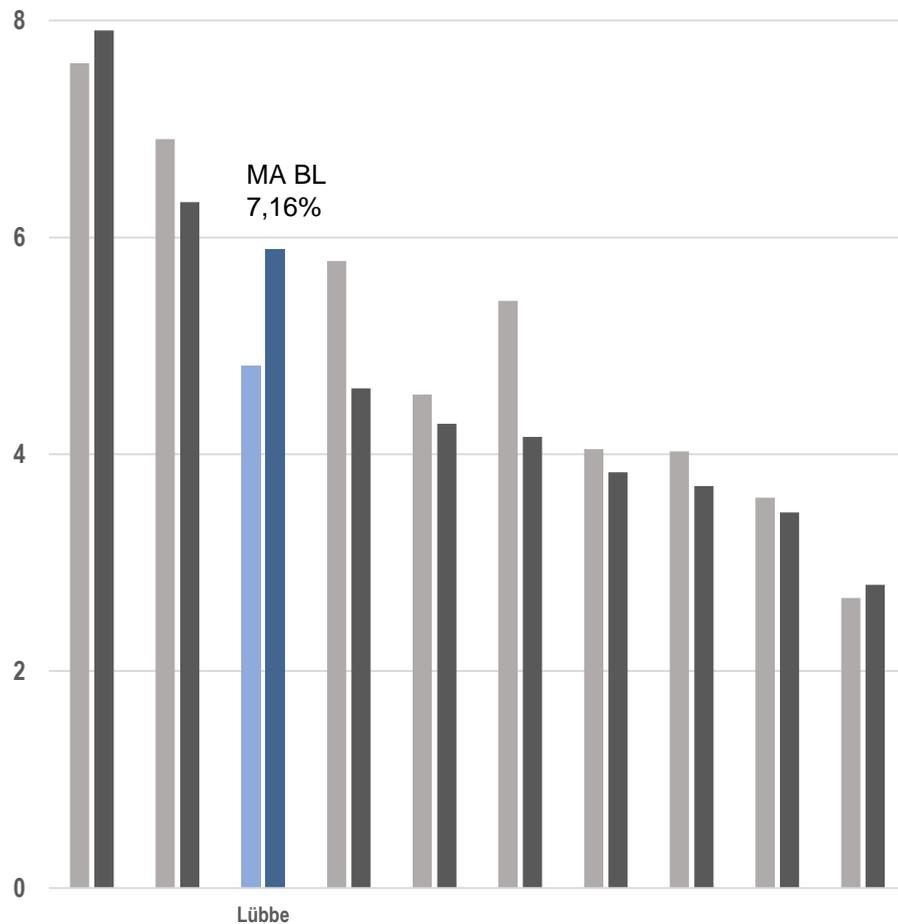
Quelle: GfK 2017, Consumer Panel / Basis: Key Facts, alle Zeiträume Jan. bis Dez.

Bastei Lübbe bleibt digitaler Vorreiter – erfreuliche Wachstumsraten beim Digitallabel be



Digitale Vorreiterrolle auch im Audio

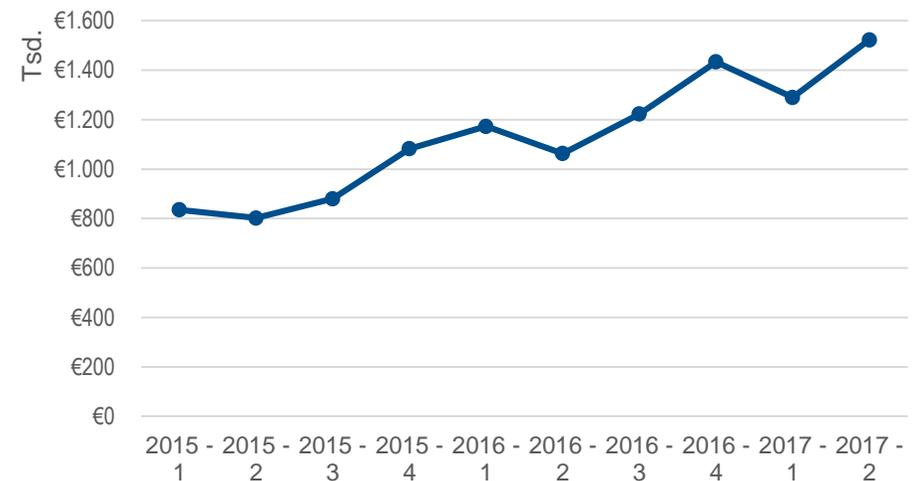
Audio (physisch) Gesamt: 82,2 Mio. Euro (-7,18%)



Quelle: Media Control, 11/2017;
Jan. – Okt. 2016/2017 in Deutschland /Marktanteile in %

Audio (digital)

Lübbe Audio Digital - Quartalsumsätze



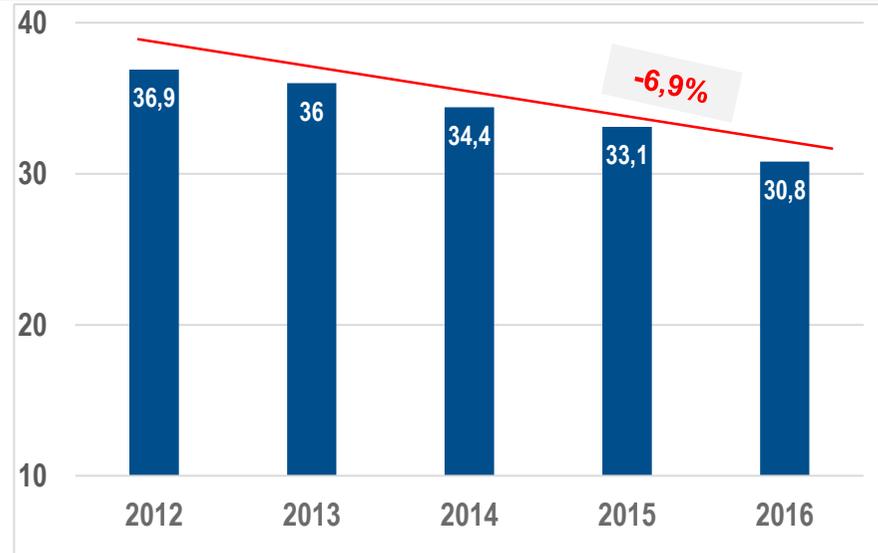
**Umsatz Jan. – Juni 2017: € 2,8 Mio.
Plus 20% zum Vorjahreszeitraum**

Prognose Q3: ca. € 1,4 Mio.

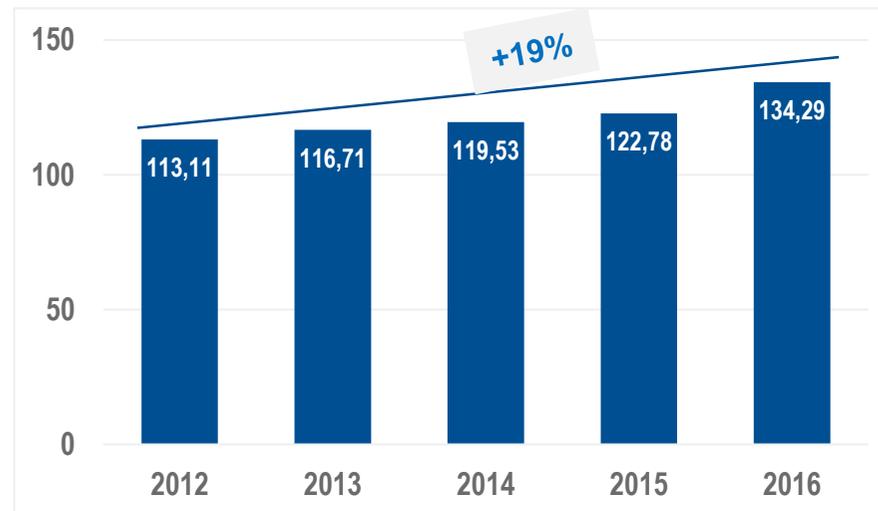
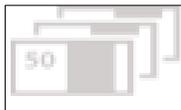
Quelle: Bastei Lübbe

Weniger Käufer - steigende Pro-Kopf-Ausgaben

Käufer in Mio. Personen
2012 bis 2016



Ausgaben pro Käufer in €
2012 bis 2016

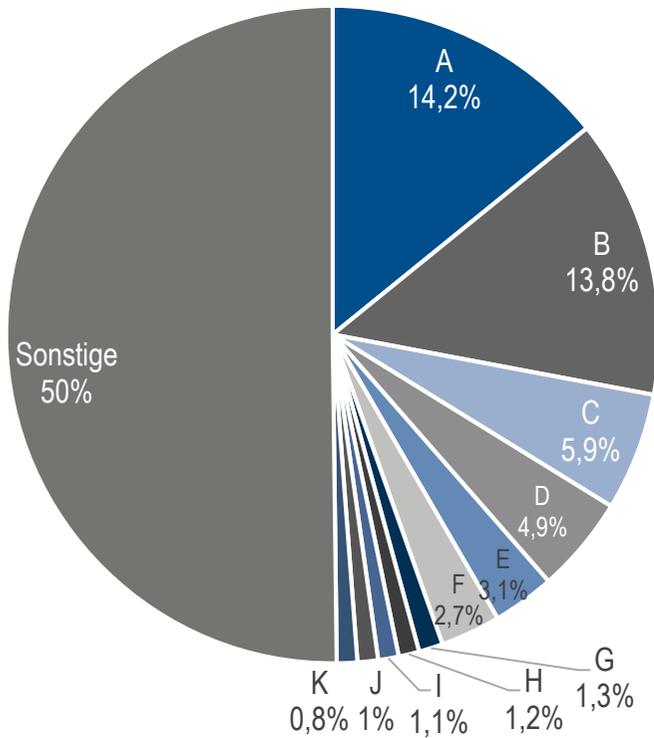


Quelle: GfK Consumer Panel Media Scope Buch /Deutsche Privatpersonen ab 10 Jahren, ohne Schul- und Fachbücher
Publikumsbuchmarkt inkl. Downloads (Hörbücher und E-Books) / Zeiträume jeweils Jan. bis Dez.

Der Markt konsolidiert weiter – Pareto außer Kraft

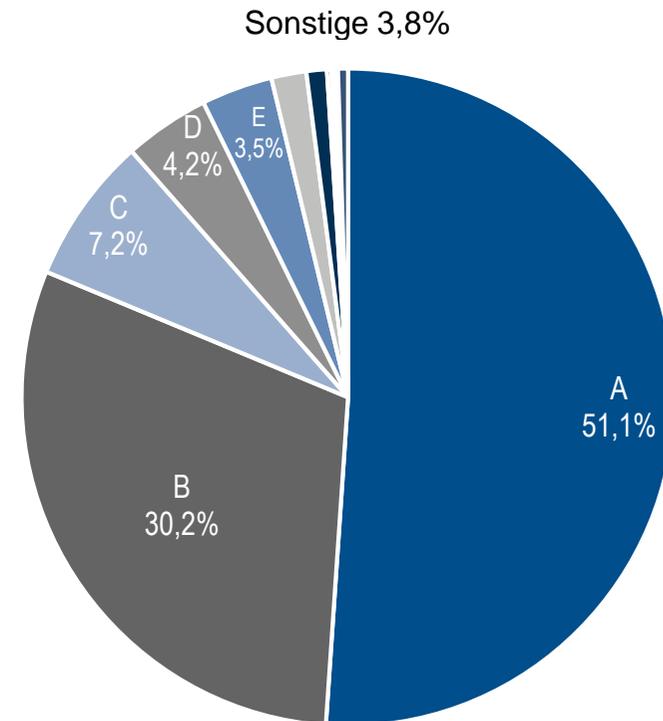
Geschäftsjahr BL: 04/2016 bis 03/2017

Physischer Vertrieb



Quelle: VVA

Digitaler Vertrieb



Quelle: Readbox

Top-Kunden Bastei Lübbe

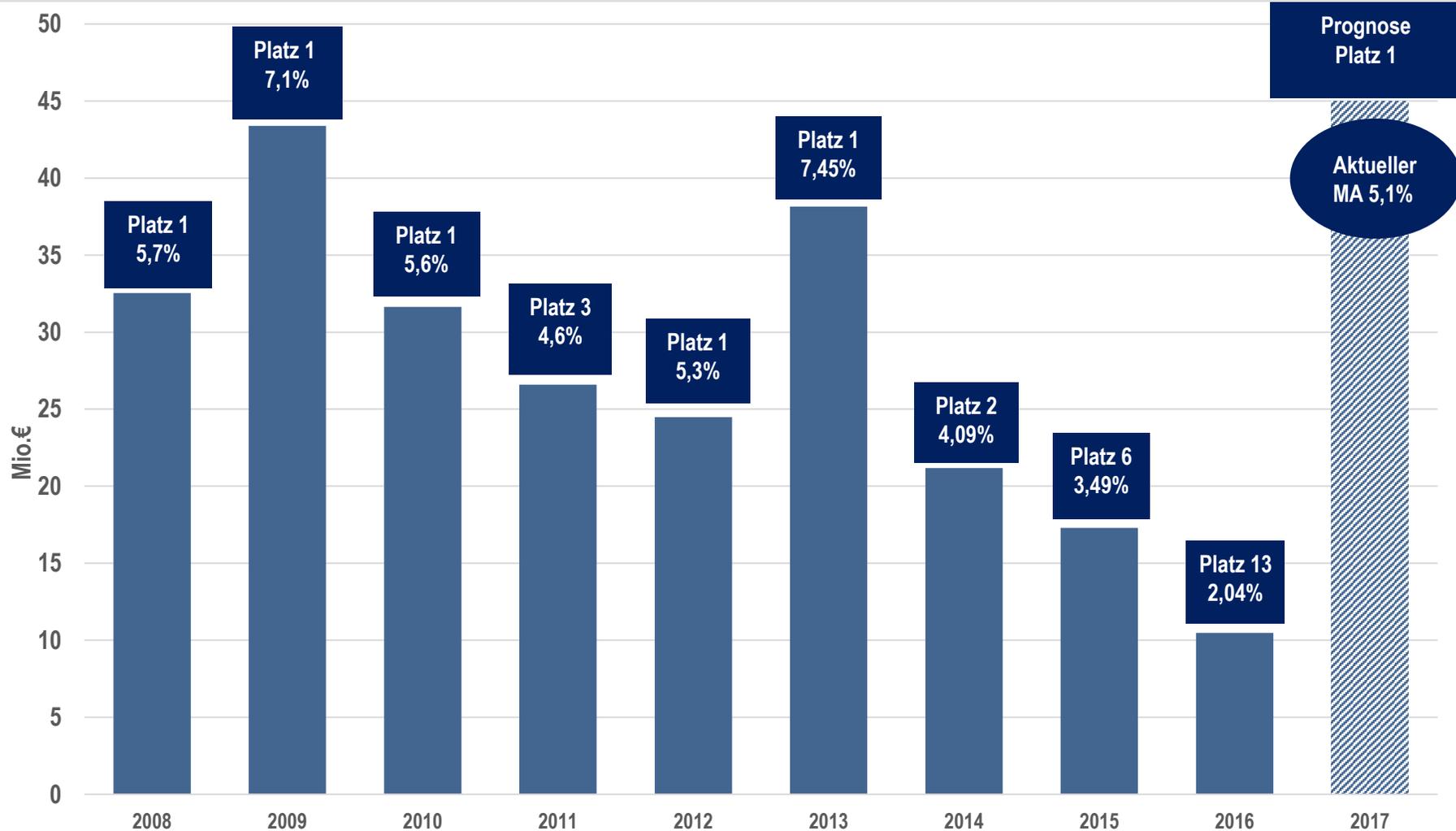
- 5.100 Kunden
- 80% des Umsatzes mit 33 Kunden (0,6%)
- 50% des Umsatzes mit 11 Kunden (0,2%)

Top-Kunden Bastei Lübbe

- 34 Portale
- 81% des Umsatzes mit 2 Kunden
- Anteil Digital Only wächst auf 15%

Bestseller prägen das Marktgeschehen

Umsatzanteile Bastei Lübbe HC Belletristik in Mio. Euro / Quelle: Media Control/GfK

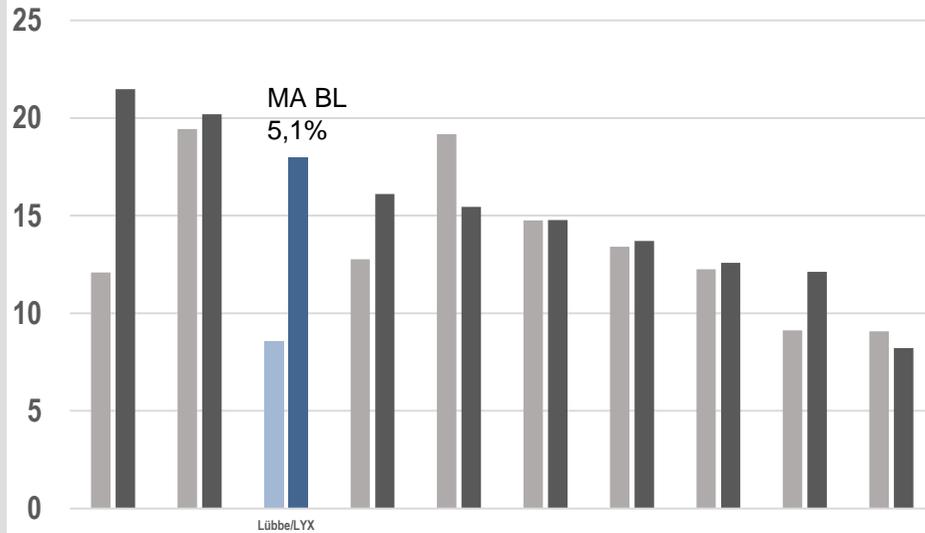


Bastei Lübbe sichert sich die Marktführerschaft im Segment Hardcover Belletristik im Herbst/Winter 2017

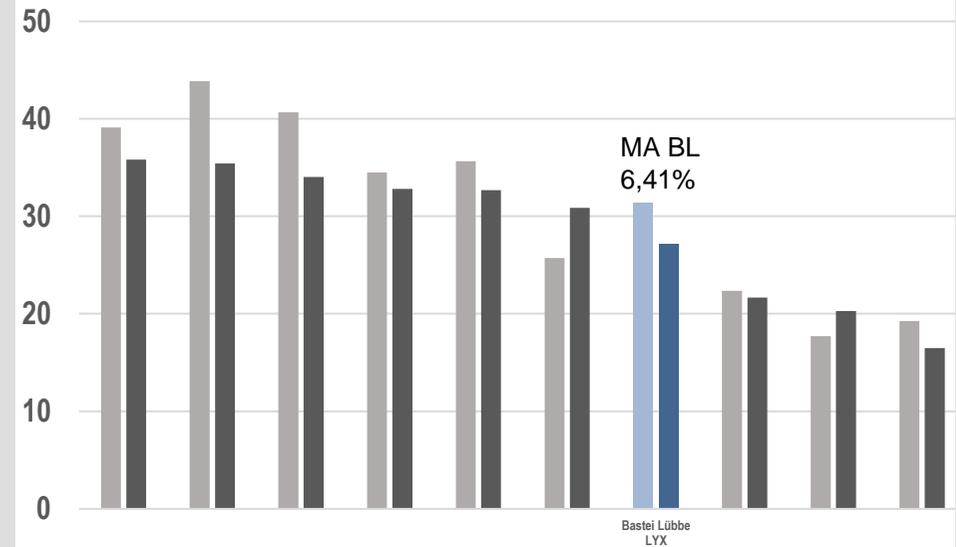
Marktanteil stets > 5%

Jan. – Okt. 2016/2017 in Deutschland / Umsatz Mio. € / Quelle: Media Control

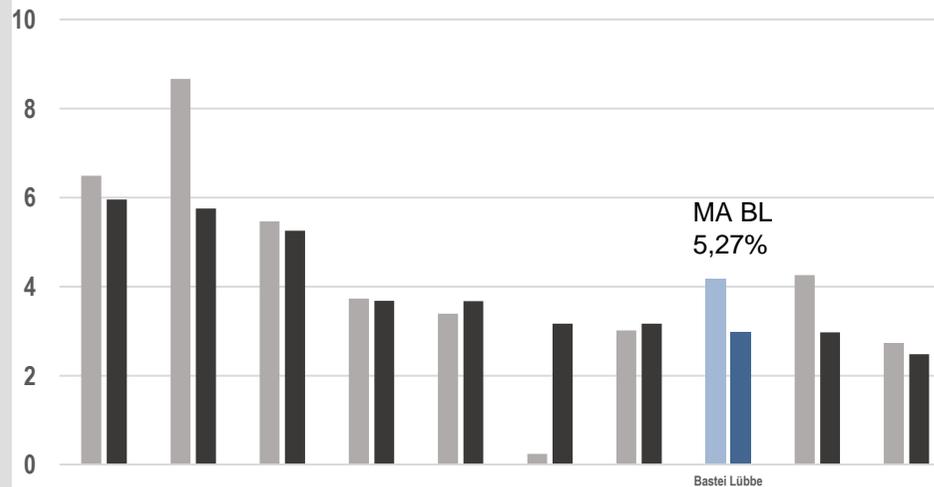
HC/PB Belletristik Gesamt: 356,6 Mio. Euro (+3,3%)



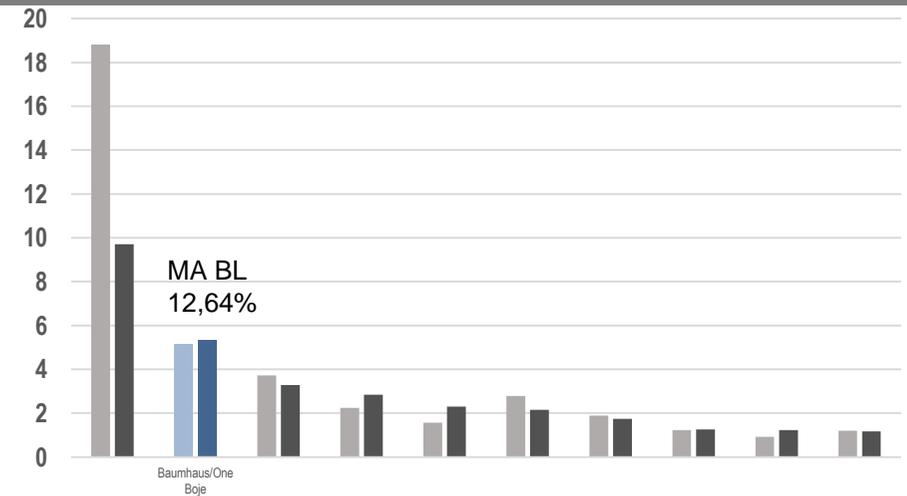
TB Belletristik Gesamt: 422,9 Mio. Euro (-3,8%)



TB Sachbuch Gesamt: 56,5 Mio. Euro (-6,53%)



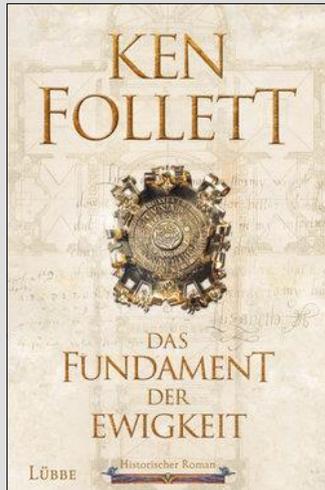
HC KiJuBu ab 12J Gesamt: 42,1 Mio. Euro (-24%)



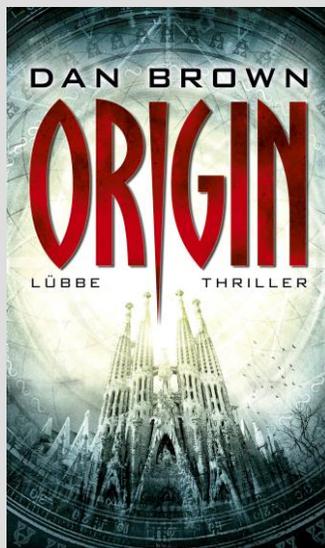
PROGRAMM- HIGHLIGHTS



Die Blockbuster auf der Zielgeraden



Print: 363.451 Ex.
Anteil Digital: 28%
ZE per 21.11.17: 73%
Umsatzziel per 31.12.17: 8,5 Mio.€
Preis: 36,00 €



Print: 546.929 Ex.
Anteil Digital: 29%
ZE per 21.11.17: 91%
Umsatzziel per 31.12.17: 11,2 Mio.€
Preis: 28,00 €



Unsere Autoren in den Medien



Der Autor als Identitätsfigur

 **Ann-Kristin Zimmermann** Ich habs wie alle Bücher der reihe innerhalb 2 Tagen durch gelesen gehabt! 😊
Ganz tolle Bücher ❤️
Like · Reply · May 31 at 8:52pm

 **Veronika Becker Geb Lechner** Ich habe gerade diese wundervolle atemberaubende gefühlvolle und fantastische Buch Reihe beendet und bin restlos begeistert aber auch traurig das es vorbei ist ❤️
Like · Reply · June 27 at 10:00pm

 **Sabrina Götte** Ich lese es seit heute und bin wieder so geflasht von 🤩🤩
🤩 Danke liebe Mona für diese wunderschöne Reihe ❤️
Like · Reply · May 26 at 10:55pm

 **jette** 🇨🇦 @stxrkopf · 30. Juli
Ich habe soeben die **Again-Reihe** von @MonaKasten beendet und uugh SIE IST SO GUT WILL SIE IMMER WIEDER LESEN AHH 🤩🤩



Die digitalen Medien eröffnen ungeahnte Möglichkeiten der Leserbindung.
Und schaffen neue Starautoren...

Kontinuierlicher Autoren Aufbau zahlt sich aus

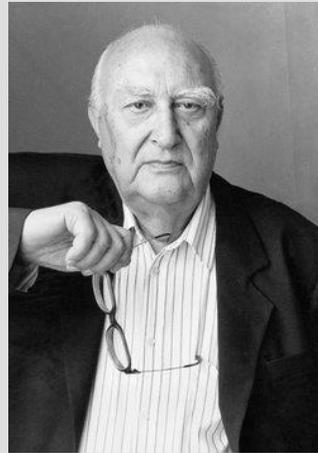


ET	2014	2015	2016	2017	2018
Absatz	87.610 Ex.	59.488 Ex.	225.000 Ex.	238.700 Ex.	Plan: 260.000 Ex.
Nachbezüge Neues Cover	46.180 Ex.	45.162 Ex.			
Gesamt	133.790 Ex.	104.650 Ex.			

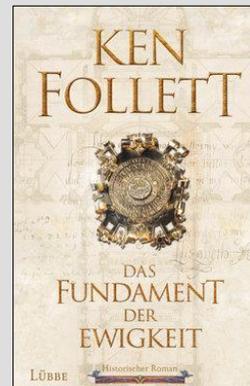
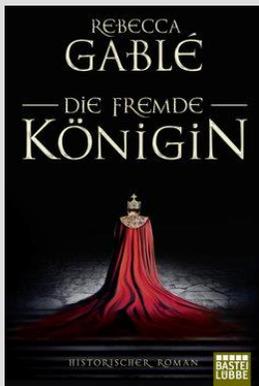
Bestsellerplatzierung (Top 1 Spiegel) befördert die Backlistverkäufe.

Was bringt das Jahr 2018?

Etablierte Autoren und spannende Newcomer

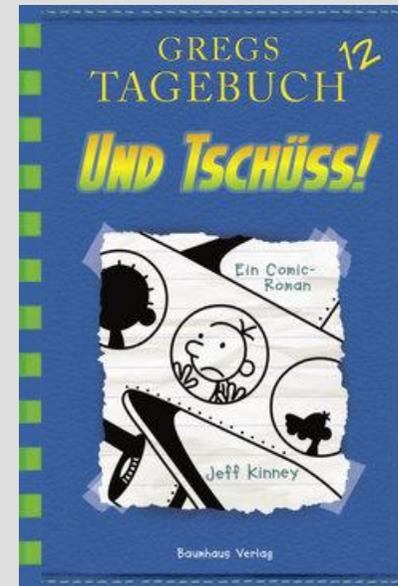


Taschenbuchverwertung der drei Top-Autoren von Bastei Lübbe



Greg wünscht schöne Weihnachten

BASTEI LÜBBE ■



6,3 Mio. verkaufte Expl. in Deutschland Bd. 1 - 11

37,2 Mio. € Umsatz Bd. 1 - 11

Umsatzziel: 4,5 Mio. Euro Bd. 12 bis zum Jahresende

Der Autor arbeitet an Band 13!

ZUSAMMENFASSUNG ERSTE BESTANDS- AUFNAHME



Erste Bestandsaufnahme

- Bastei Lübbe bewegt sich in einem weitgehend **stabilen Markt**
- Vergleichsweise hoher **Marktanteil** in den Verwertungsformen **eBook** und **Audio**
- **Ertragskraft** der Bastei-Lübbe-Gruppe zu gering
- Zu hohe **Verschuldung** engt Handlungsspielraum ein

Verbesserung der Ertragskraft durch konsequentere Nutzung von Chancen der Digitalisierung

Herausforderungen

- Erzielung von **Wachstum** und Erhöhung der **Profitabilität**
- Konsequentere Nutzung von Chancen der **Digitalisierung**
- **Effizienzsteigerung** durch Optimierung der Aufbau- und Ablauforganisation

Detaillierte Analyse von Chance und Risiken zur Neuausrichtung der Konzernstrategie notwendig

Portfolioanalyse und -weiterentwicklung

- Überprüfung der strategischen **Relevanz**
- Prüfung des mittelfristigen Finanzierungs- und **Ressourcenbedarfs**
- Analyse des **Ertragspotentials**

**DANKE FÜR IHRE
AUFMERKSAMKEIT!**

