

HAUPTVERSAMMLUNG BASTEI LÜBBE AG, KÖLN

18. September 2019

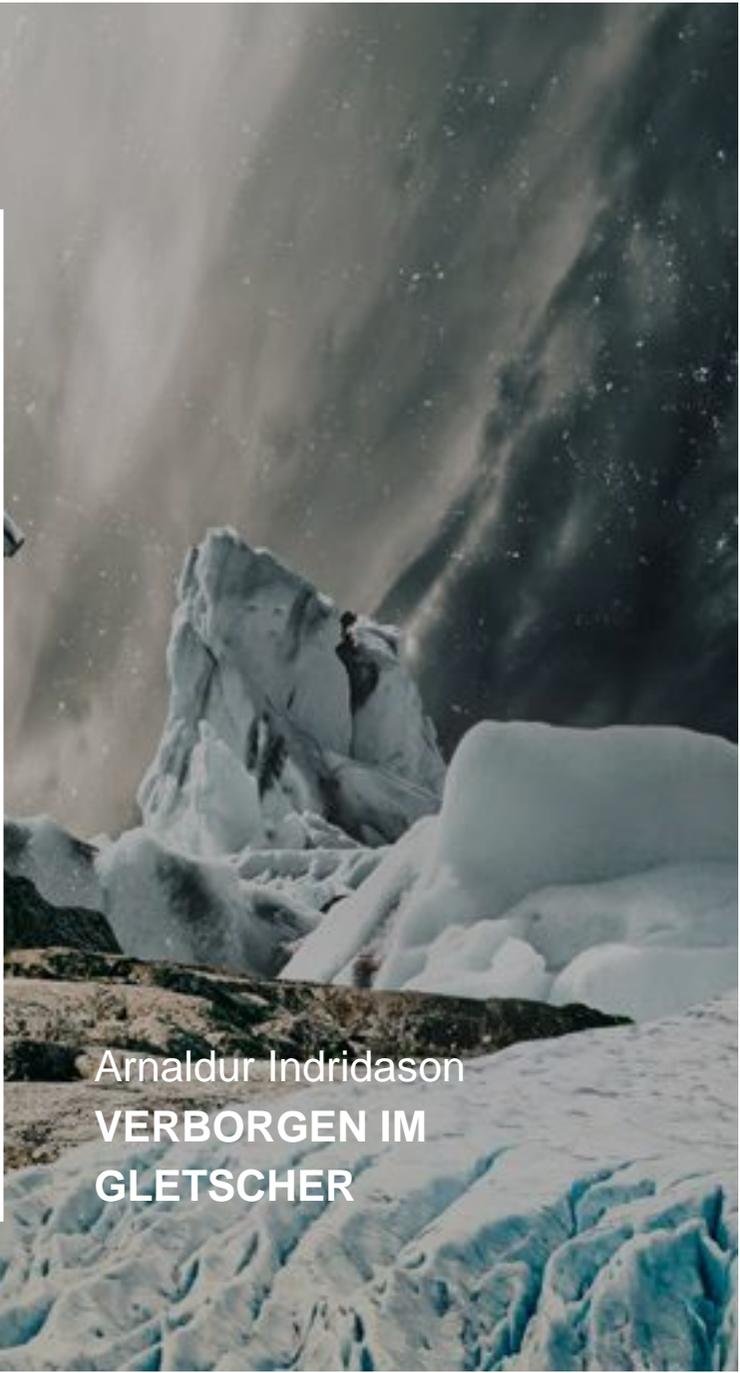
■■■■■
**BASTEI
LÜBBE**

Tina Frennstedt
**COLD CASE –
DAS VERSCHWUNDENE MÄDCHEN**

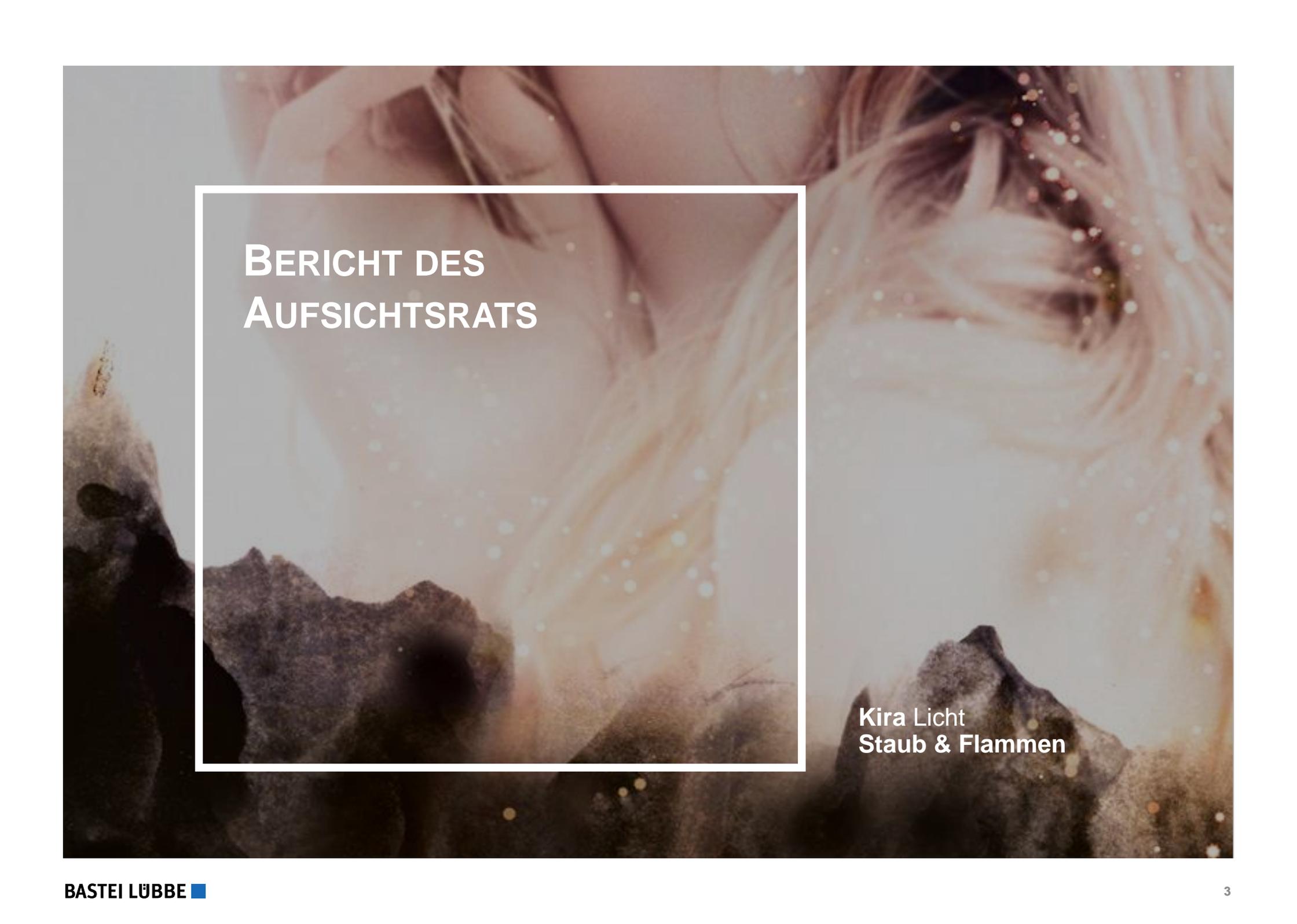


BEGRÜßUNG

Robert Stein
Aufsichtsratsvorsitzender
der Bastei Lübbe AG, Köln



Arnaldur Indridason
**VERBORGEN IM
GLETSCHER**



**BERICHT DES
AUF SICHTSRATS**

**Kira Licht
Staub & Flammen**

BEGRÜßUNG

Carel Halff
Vorstandsvorsitzender der
Bastei Lübbe AG

Renee Carlino
DIESER EINE AUGENBLICK

Das Geschäftsjahr 2018/2019 – das erfolgreiche Jahr des Übergangs

- Konzernumsatz rund 95 Mio. Euro
- Konzern-EBIT 2,7 Mio. Euro (Vorjahr: -18,4 Mio. Euro)
- Nettoverschuldung 17,8 Mio. Euro (Vorjahr: 30,1 Mio. Euro)

Finanzierung mittelfristig gesichert (bis 2022)

Strategie umgesetzt – Fokussierung auf Buchverlage und Romane

- Noch im letzten Geschäftsjahr: Verkauf von BuchPartner
- 2018/2019: Verkauf von BEAM Shop, oolipo, BookRix
- 2019/2020: Verkauf der Rätselsparte
- Vorerst unterbrochen: Überprüfung Daedalic

Effizienzprogramm umgesetzt – Kostenstruktur angepasst

- Veräußerung nicht wirtschaftlicher Aktivitäten
- Personalmaßnahmen durchgeführt und abgeschlossen
- Reduzierung und Neuausrichtung des Vermarktungsbudgets
- Effizienzprogramm mit ca. 50 Maßnahmen abgeschlossen
- Kontinuierliches Verbesserungsprogramm aufgesetzt

Die Digitalisierung als Erfolgstreiber – Produkte, Vermarktung, Prozesse

- Hoher E-Book- und Audio-Anteil; Trend zu digitalen Hörbüchern
- Vernetzung von Autoren, Verlag und Leser zu Communities
- Content-Marketing breit getestet und eingeführt
- Digitalisierung von Prozessen in Verwaltung, Herstellung und Vermarktung

Stabiler Markt – einfaches und skalierbares Geschäftsmodell

- Marktumsatz mittelfristig stabil in allen Prognosen
- Preisbindung von Politik erneut parteiübergreifend bestätigt
- Mehrwertsteuer für E-Books wird kräftig reduziert
- Kontinuierliche Effizienzsteigerung über Digitalisierung möglich
- Erweiterung und Ausbau des vorhandenen Produkt- und Label-Portfolios

Gezieltes Wachstum – organisch und anorganisch

- Leitung Programmstrategie eingerichtet
- Strukturierte Mehrjahresplanung für alle Segmente und Genres
- Spitzentitel und Spitzenautoren
- Autoren- und Themenbreite, Innovationen und Debüts

Gezieltes Wachstum – Zusatzbudget 12 Mio. Euro

- Unabhängiges Haus, vertriebs- und innovationsstark
- Stark fragmentierter Markt
- Familienunternehmen regeln Nachfolge und suchen Anlehnung
- Geschäftsvolumen steigert Effizienz in Herstellung, Vermarktung und Verwaltung
- Bachem Editionen – Corporate Publishing

Der Boden ist bereitet. Jetzt geht es wieder aufwärts.



**KONZERNZAHLEN
GESCHÄFTSJAHR
2018/2019**

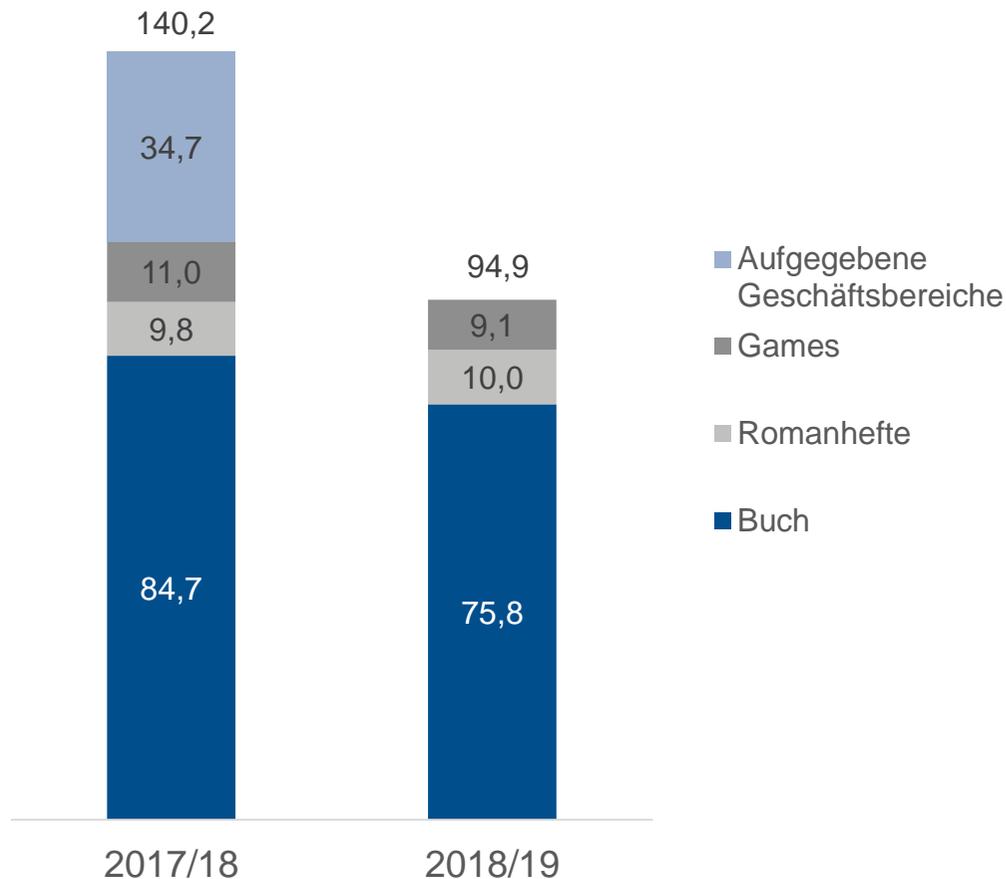
01.04.2018 – 31.03.2019

**Ulrich Zimmermann
Finanzvorstand der Bastei
Lübbe AG, Köln**

**Simon Stranger
VERGESST UNSERE
NAMEN NICHT**

Umsatznormalisierung im Nach-Blockbusterjahr

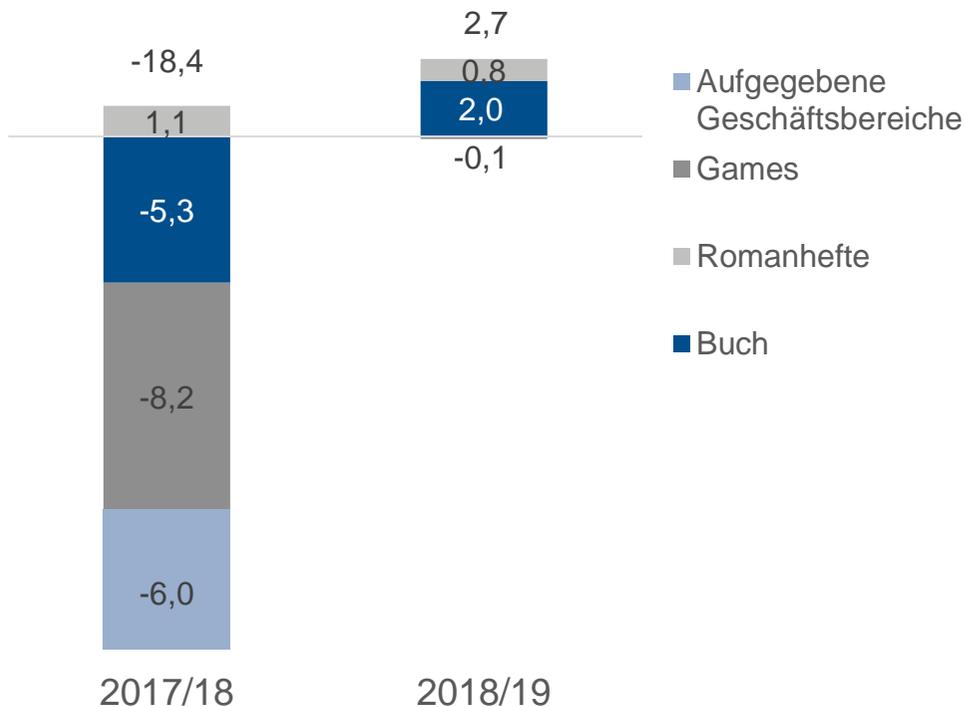
in Mio. €



- LYX, Audio sowie Kinder- und Jugendbücher überzeugten mit überplanmäßigen Erfolgen, während die Belletristik hinter den Erwartungen zurück blieb.
- In den Bereichen Romanhefte und Games konnte das Umsatzniveau stabilisiert werden.
- Unprofitable Umsatzbereiche wurden bereinigt bzw. verkauft.
- Insgesamt ist es gelungen, den Umsatzplan im Kerngeschäft im Nach-Blockbusterjahr zu erreichen.

Trotz Belastungen aus dem Effizienzprogramm wieder profitabel

in Mio. €



4,0 Mio. €

bereinigtes EBIT im Segment Buch im GJ 2018/19 bei Belastungen aus dem Effizienzprogramm von 2 Mio. Euro

-0,1 Mio. €

EBIT im Segment Games im GJ 2018/19 (Vj.: -8,1 Mio. Euro)

0,8 Mio. €

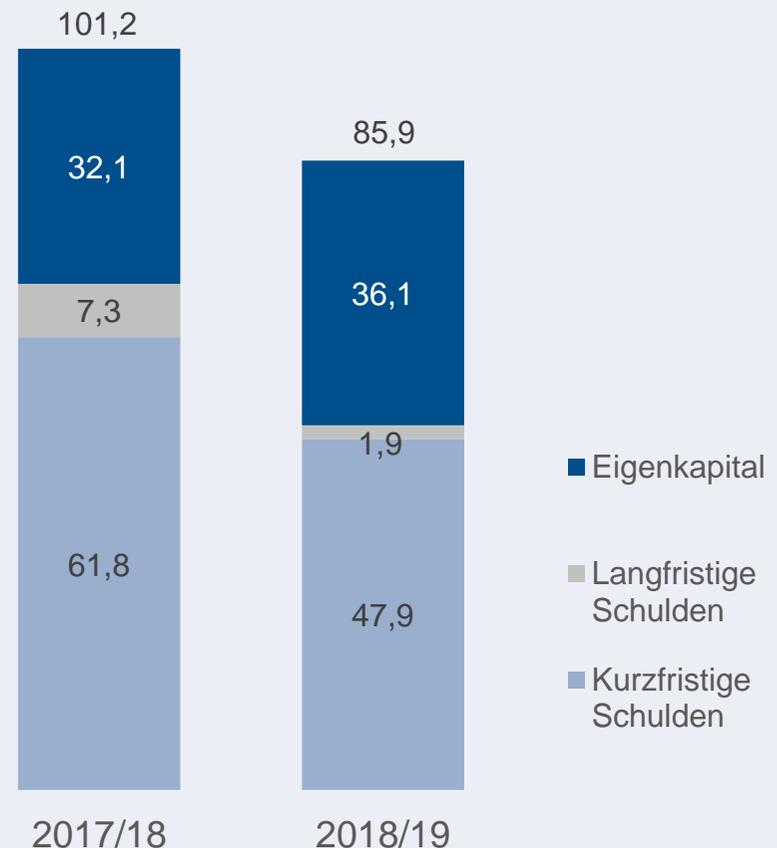
EBIT im Segment Romanhefte stabil und in etwa auf Vorjahresniveau

Die Nettoverschuldung konnte deutlich von 30,1 Mio. Euro auf 17,8 Mio. Euro reduziert werden

Bilanz: AKTIVA
in Mio. €



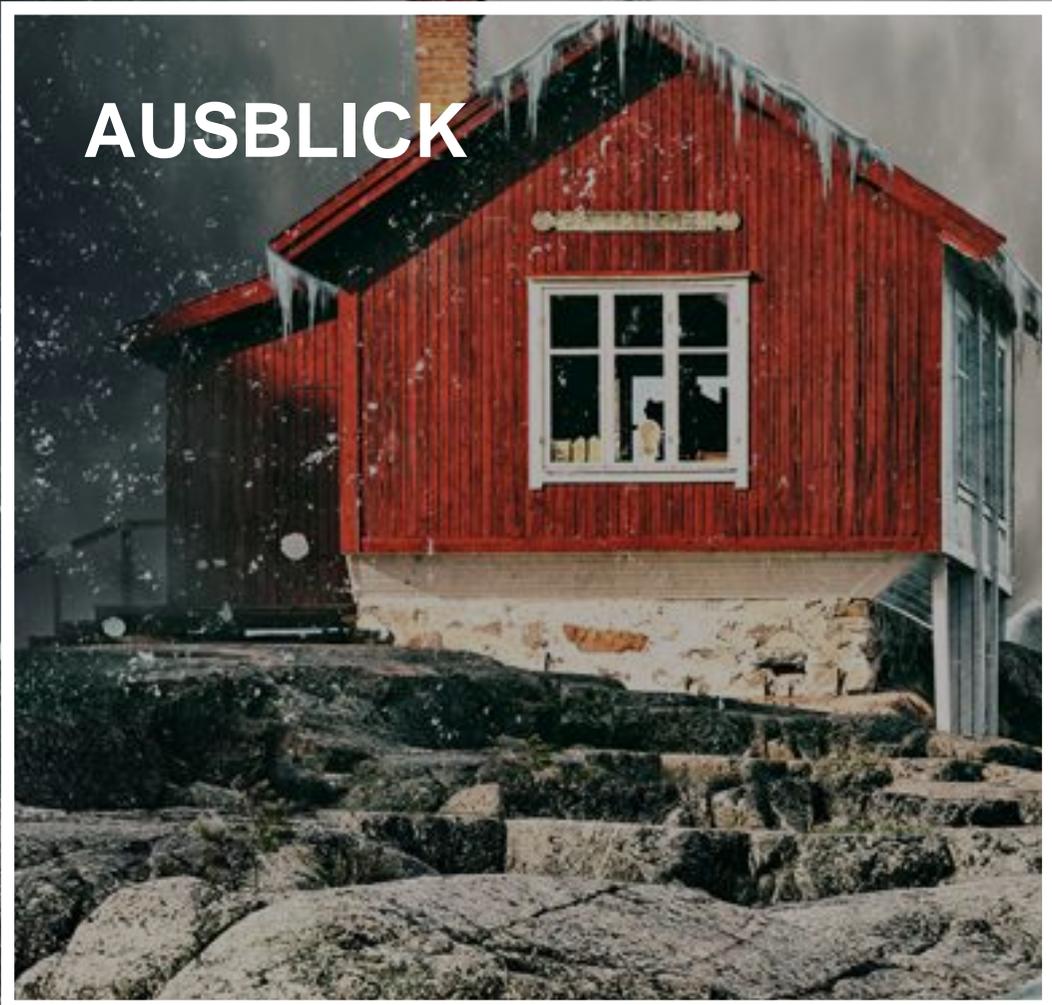
Bilanz: PASSIVA
in Mio. €



Höchster operativer Cashflow seit Börsengang

in Tsd. €	2017/18	2018/19
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	5.468	14.428
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-538	-2.686
Free Cash Flow	4.930	11.742
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-5.226	-9.995
Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelbestandes	-296	-1.748
Finanzmittelbestand am Ende der Periode	907	3.356

- Der Anstieg des Cashflows aus laufender Geschäftstätigkeit ist im Wesentlichen auf den Abschluss eines Factoringvertrags für Forderungen aus dem digitalen Buchgeschäft sowie geringere Investitionen in vorausgezahlte Autorenhonorare zurückzuführen.
- Im Cashflow aus Investitionstätigkeit sind insbesondere die Investitionen in die Entwicklung von Spielen bei der Daedalic Entertainment GmbH enthalten.
- Der Free Cash Flow in Höhe von 11,7 Mio. Euro wurde im Wesentlichen zur Rückzahlung von Kreditverbindlichkeiten (rund 10 Mio. Euro) verwendet.



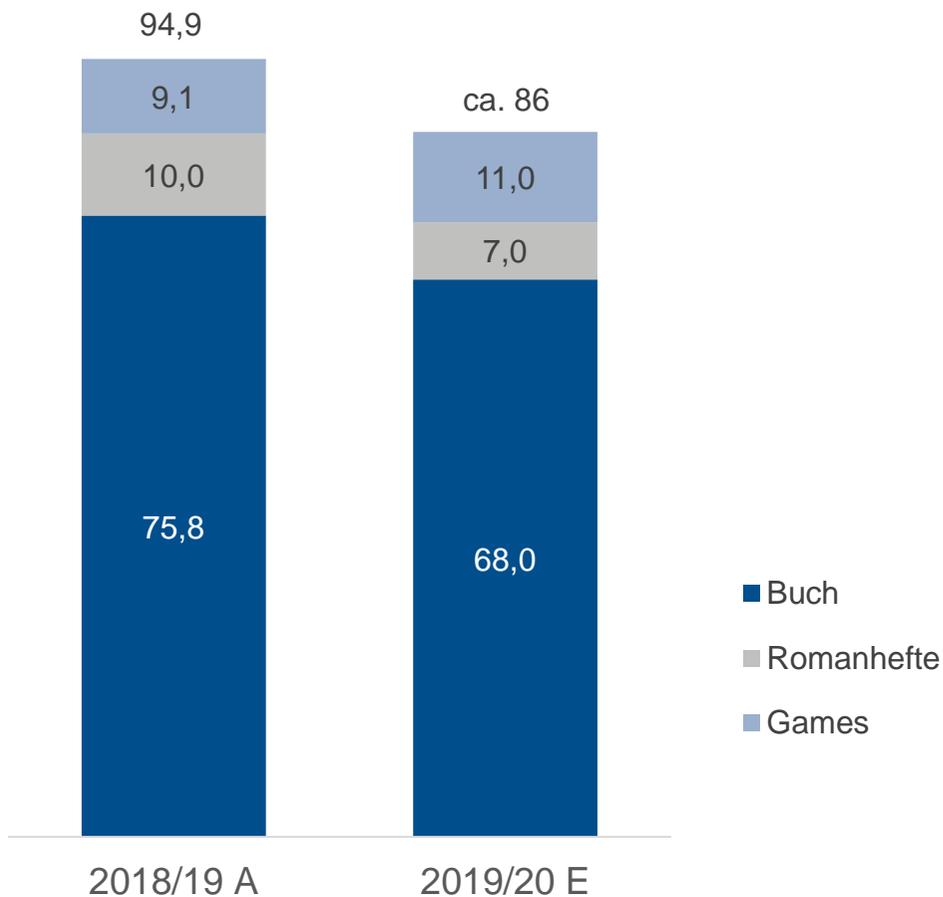
AUSBLICK



Arnaldur Indridason
**VERBORGEN IM
GLETSCHER**

Vorübergehend zurückhaltende Akquisition führt zu temporärem Umsatzrückgang

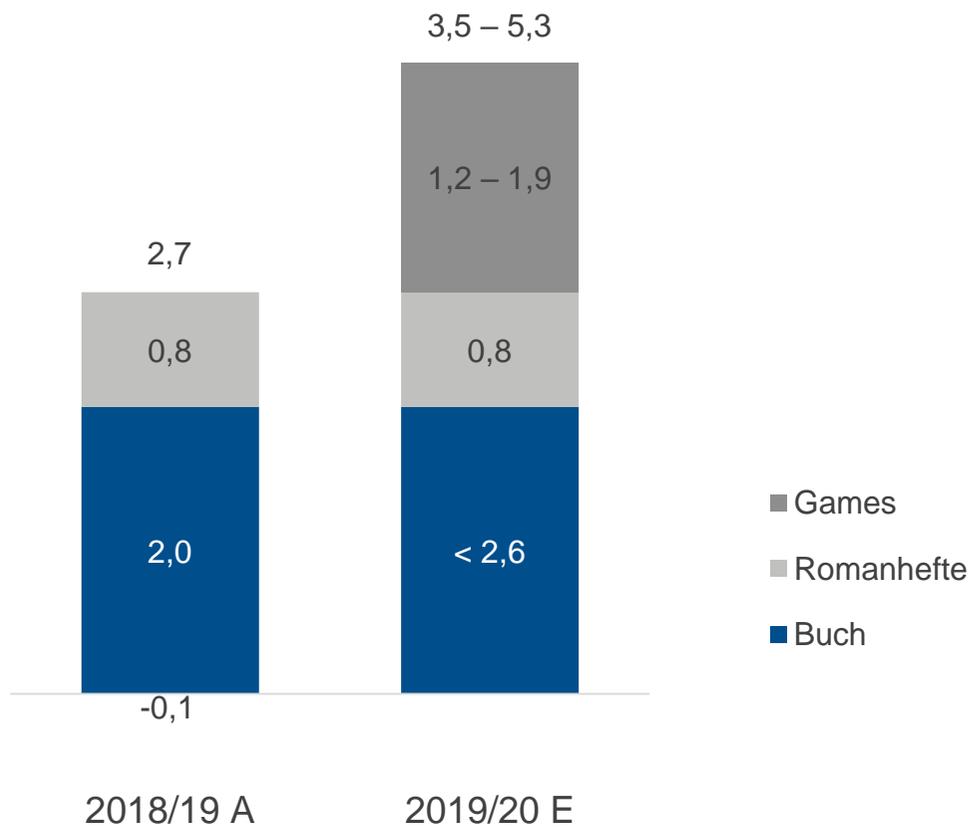
in Mio. €



- Im laufenden Geschäftsjahr wird ein Konzernumsatz in Höhe von rund 86 Mio. Euro erwartet.
- Davon entfallen rund 68 Mio. Euro auf das Segment Buch.
- Im Segment Games wird ein Umsatz von rund 11 Mio. Euro erwartet.
- Im Segment Romanhefte werden Umsätze in Höhe von rund 7 Mio. Euro erwartet.

EBIT-Prognose zwischen 3,5 - 5,3 Mio. Euro

in Mio. €

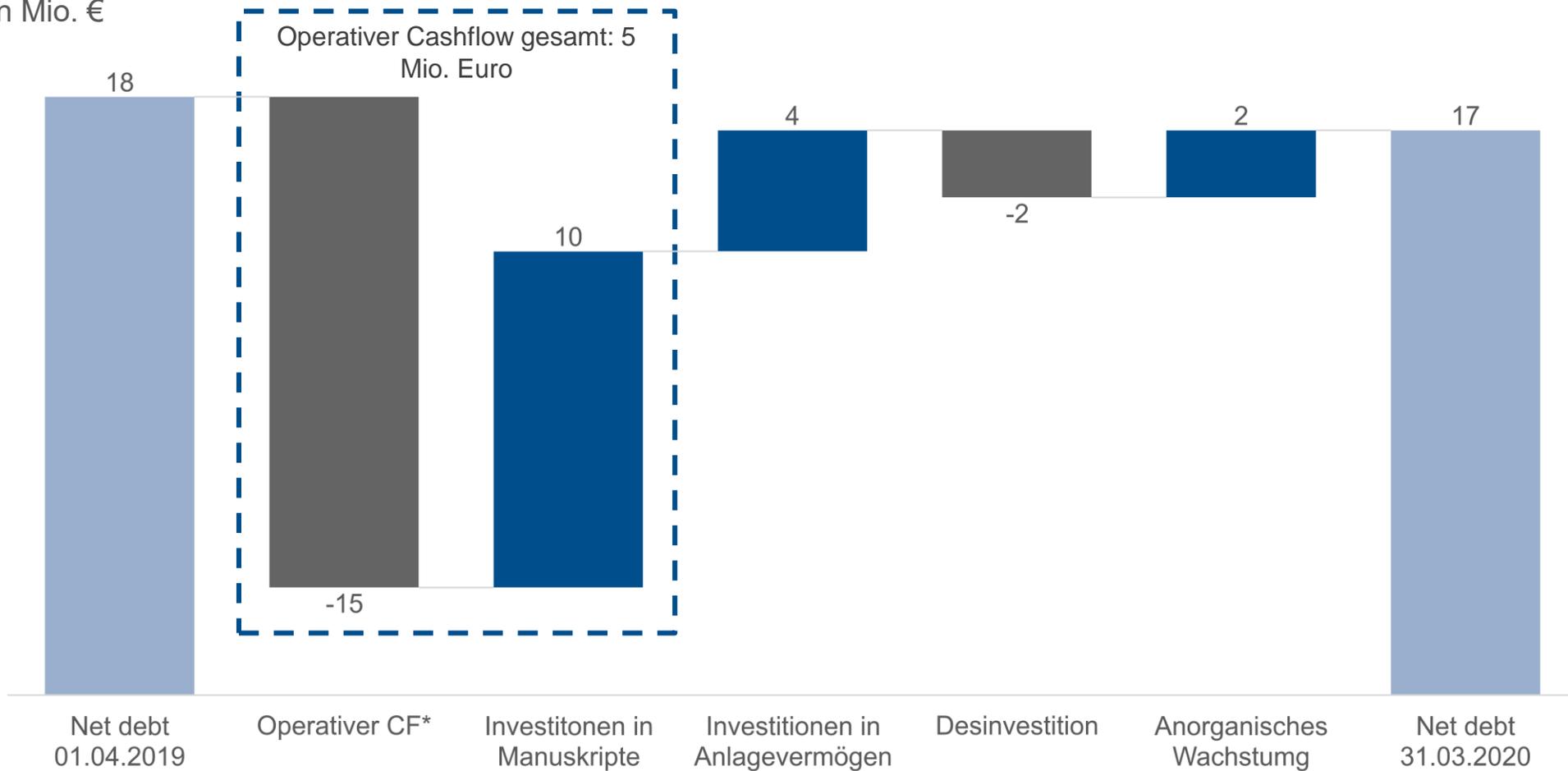


- Durch Maßnahmen des Effizienzprogramms wird im Geschäftsjahr 2019/20 trotz geplantem Umsatzrückgang ein positives EBIT von 3,5 - 5,3 Mio. Euro erwartet.
- Segment Buch: positives EBIT von bis zu 2,6 Mio. Euro
- Segment Games: positives EBIT von 1,2 bis 1,9 Mio. Euro
- Segment Romanhefte: positives EBIT von rund 0,8 Mio. Euro

Die Nettoverschuldung soll trotz steigenden Investitionen stabil gehalten werden

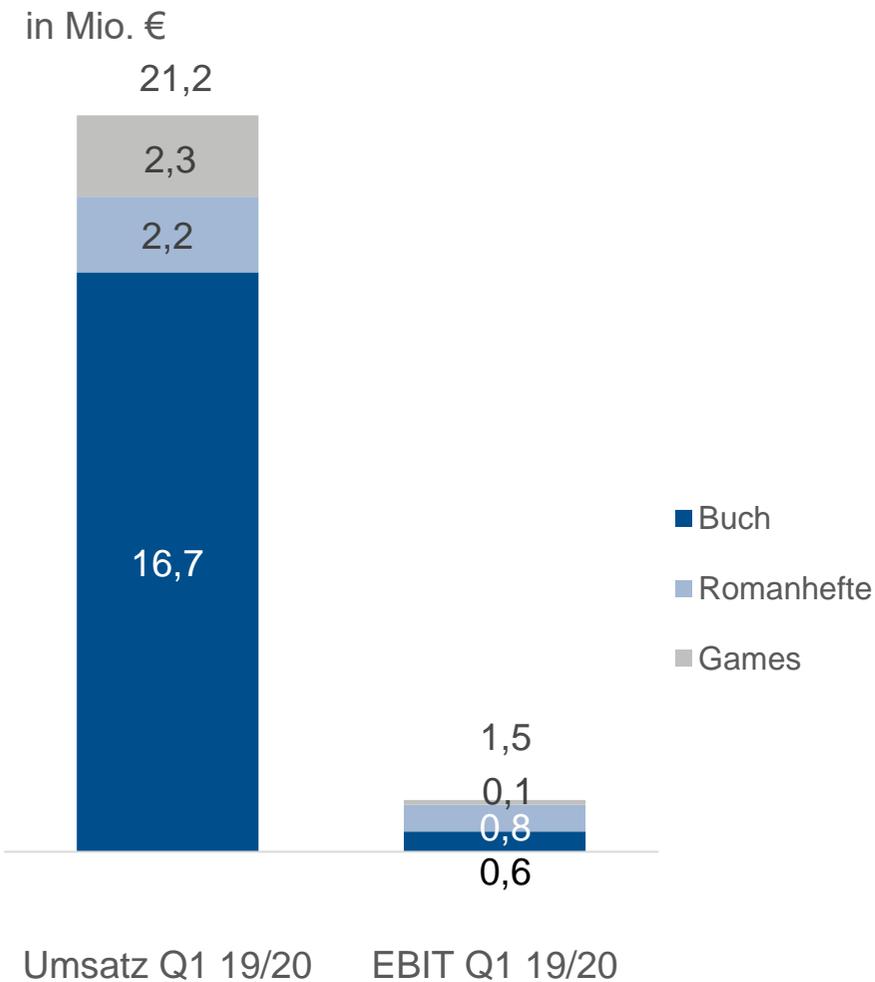
Nettoverschuldung GJ19/20

in Mio. €



* Ohne Investitionen in Manuskripte

Erfolgreicher Start in das neue Geschäftsjahr



- In den ersten drei Monaten wurde ein Umsatz in Höhe von 21,2 Mio. € erzielt nach 20,8 Mio. € im Vorjahr.
- Der Umsatz im Segment „Buch“ liegt mit 16,7 Mio. € ca. 1,1 Mio. € über Vorjahr.
- Das Konzern-EBIT belief sich auf 1,5 Mio. € nach -1,2 Mio. € im Vorjahreszeitraum.
- Ursachen für den Anstieg: Umsatzanstieg, Erträge aus dem Verkauf der Rätselsparte und die Einmalbelastungen aus dem Effizienzprogramm im Vorjahr.



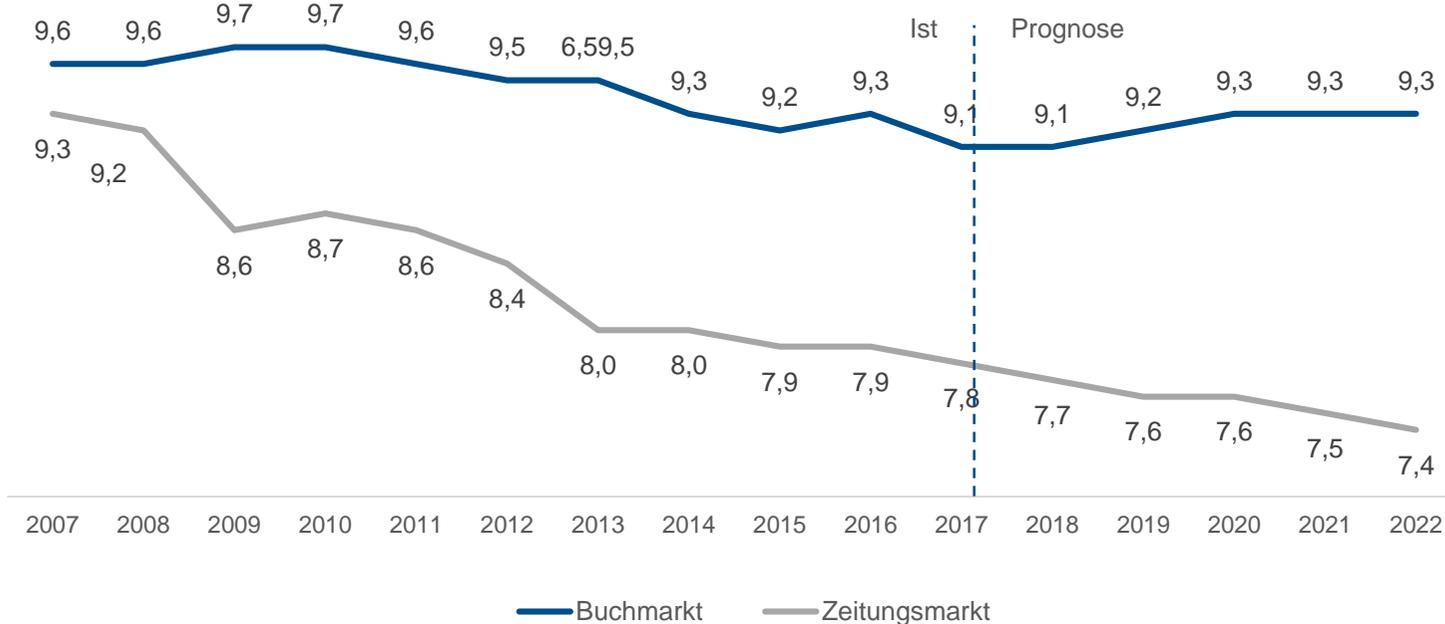
MARKT UND WETTBEWERB

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

Kira Licht
Staub & Flammen

Die Prognosen für den Buchmarkt bleiben günstig

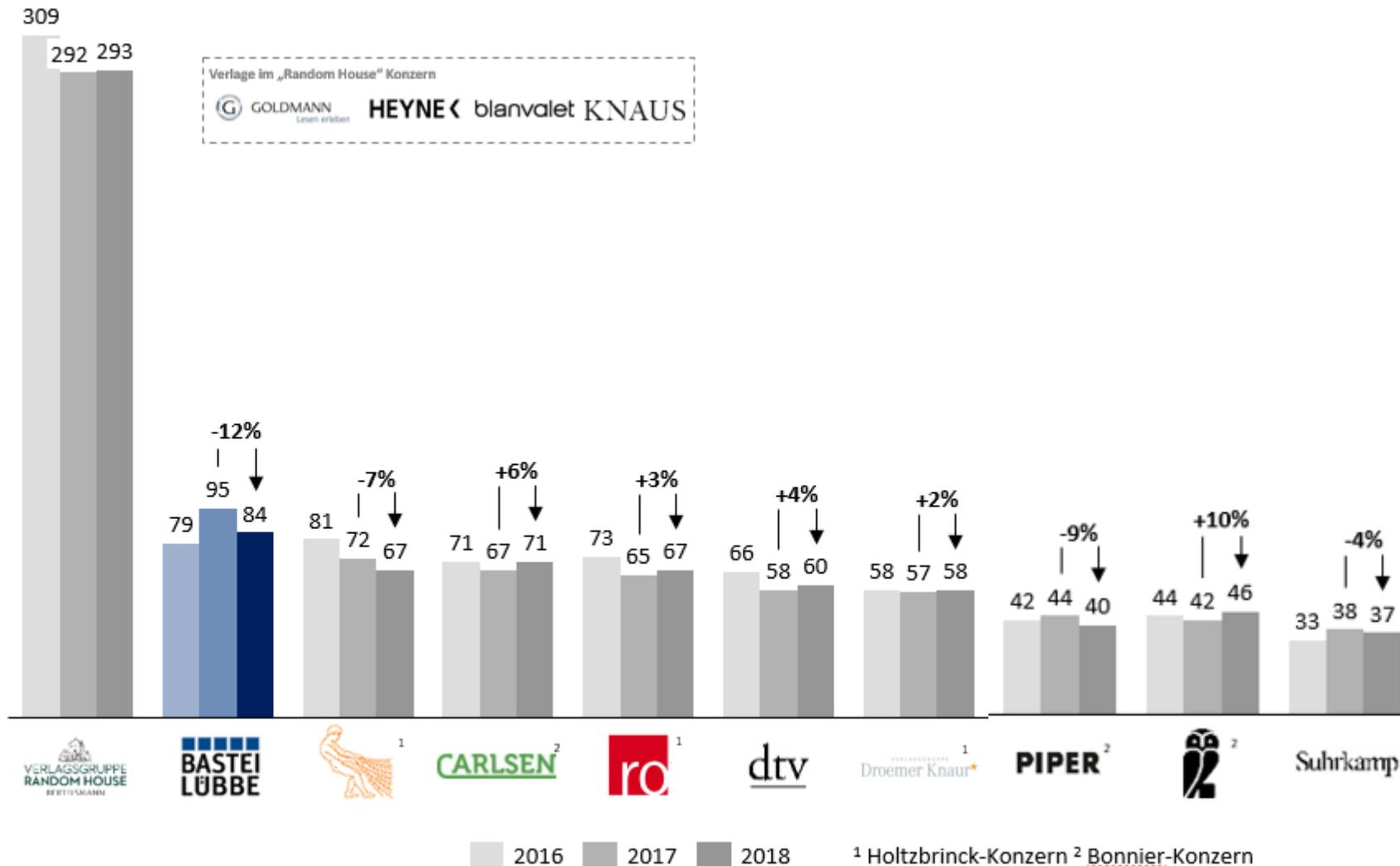
Umsatzentwicklung Buchmarkt im Vergleich Zeitungsmarkt in Deutschland in Mrd. €



Entwicklung Buchmarkt
Jan. bis August 2019
+2,9%

Quelle: Statista (2018); Börsenverein des Deutschen Buchhandels „Buchmarkt in Deutschland“ (IST: 2018 / Prognose: 2017)

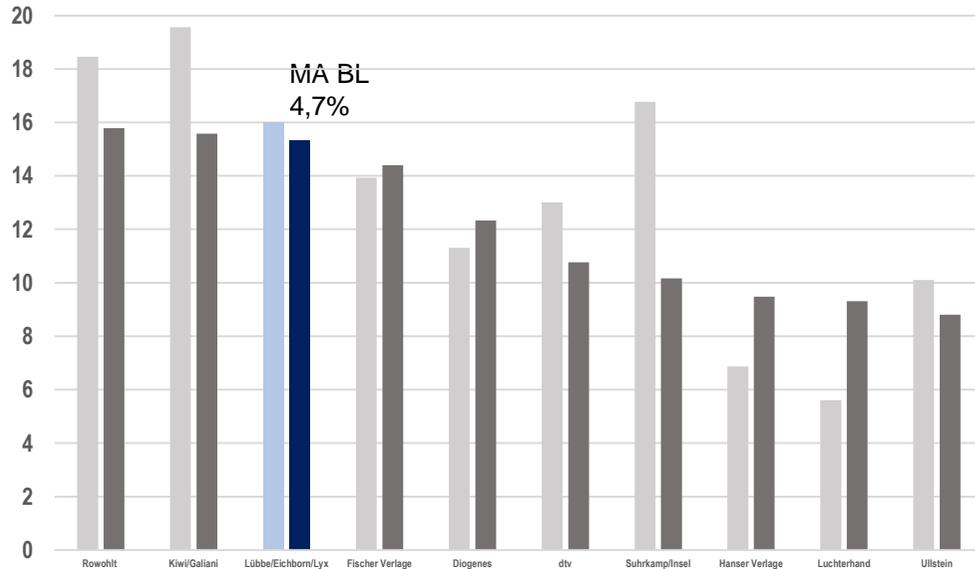
Bastei Lübbe bleibt auch 2018 umsatzstärkster Publikumsverlag ohne Konzernanbindung



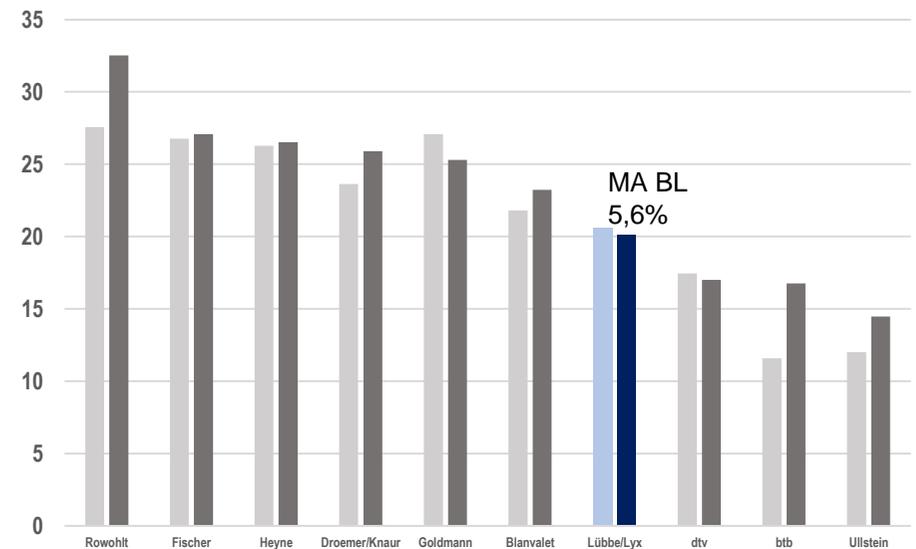
Quelle: Statista Dossier „Buchmarkt“ 2017; Börsenverein des Deutschen Buchhandels 2019; Media Control Handelspanel DACH 2019; *ohne Ravensburger

Ohne „Weltbestseller“ Marktanteile im oberen Mittelfeld

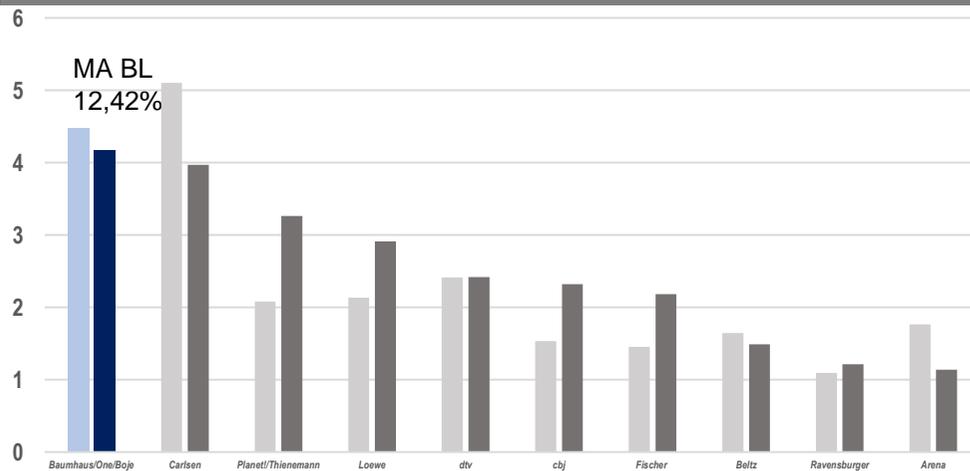
HC/PB Belletristik Gesamt: 326,3 Mio. Euro (-0,02%)



TB Belletristik Gesamt: 360,2 Mio. Euro (+6,38%)



HC KiJuBu ab 12J Gesamt: 33,5 Mio. Euro (+3,42%)

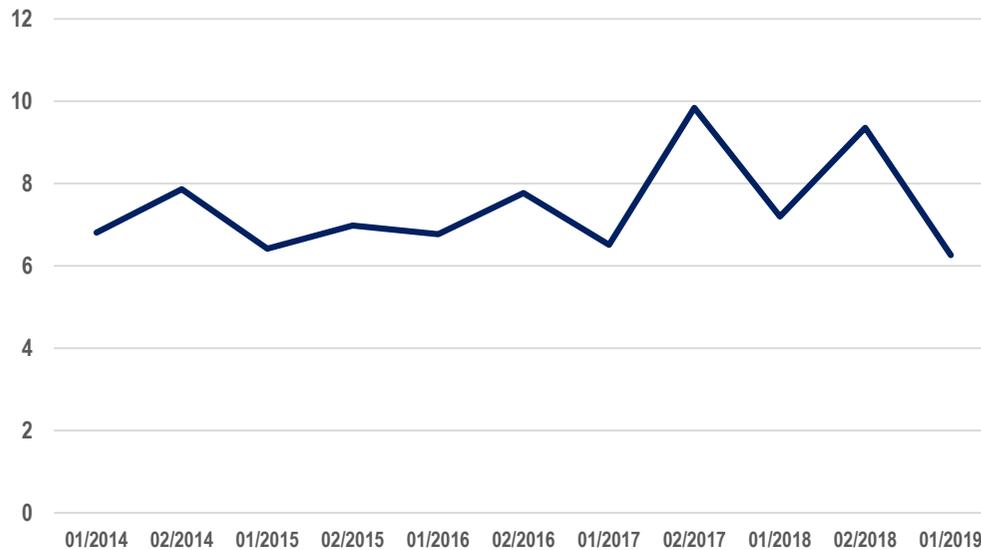


Quelle: Jan. bis Aug. 2018/2019 in Deutschland / Umsatz Mio. € / Quelle: Media Control Sept. 2019

E-Book stagniert, Audio-Streaming/Download wächst

Alle Angaben in Mio.€

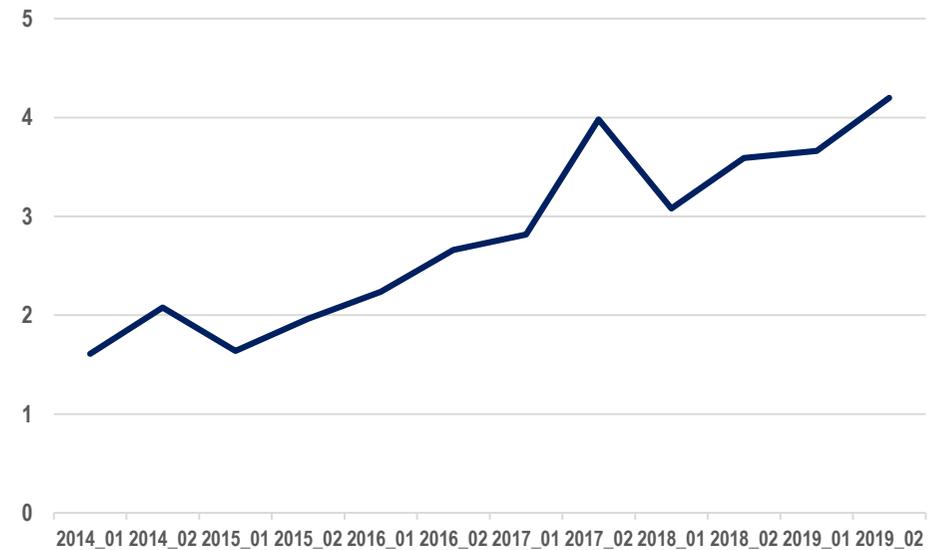
Lübbe E-Book-Umsatz 2014 bis 2019



Lübbe E-Book-Umsatz in 2018: 18,1 Mio. €

Quelle: readbox

Lübbe Audio-Umsatz 2014 - 2019



Lübbe Audio digital in 2018: 6,7 Mio.€

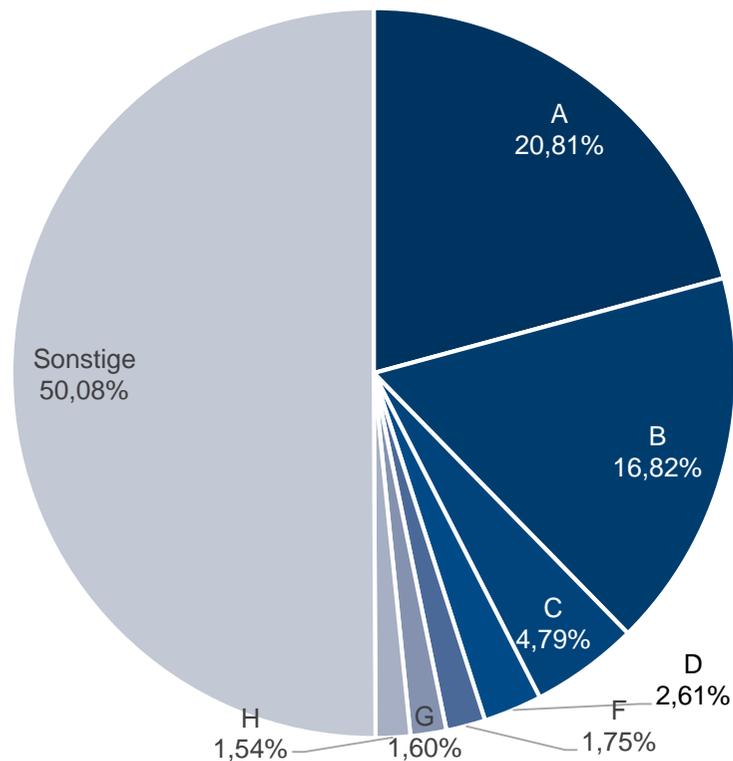
Quelle: Verlagsangabe inkl. Hochrechnung 2. Halbjahr 2019

Die Konzentration im Handel nimmt zu

Jan. bis August 2019 / Quelle: VVA und readbox (E-Book inkl. Hochrechnung 06-08/2019)

Stationärer Buchhandel inkl. eCommerce/ohne EBook

Umsatz: 26.670.033 €

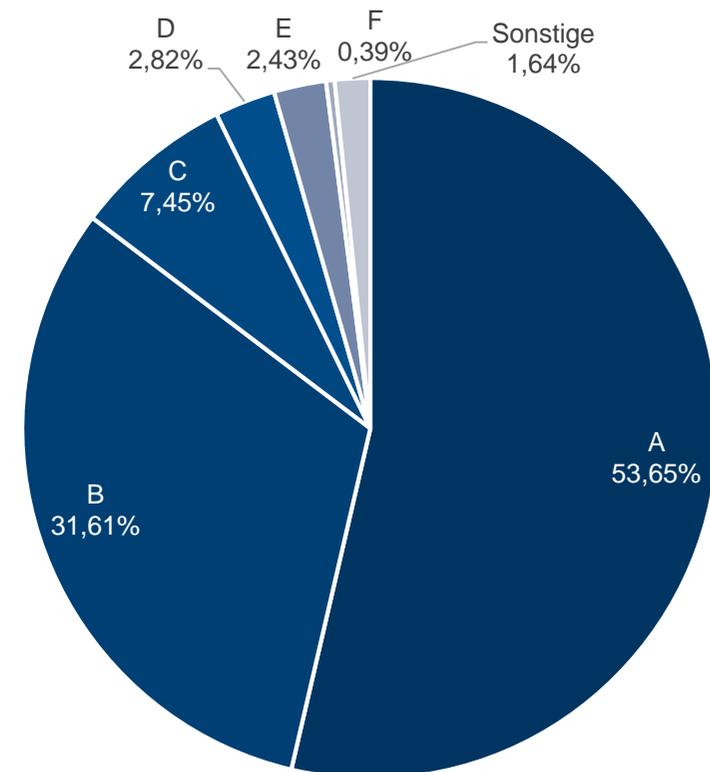


5.100 Kunden

50% des Umsatzes mit 7 Kunden

Digitaler Vertrieb

Umsatz: 10.71.253 €

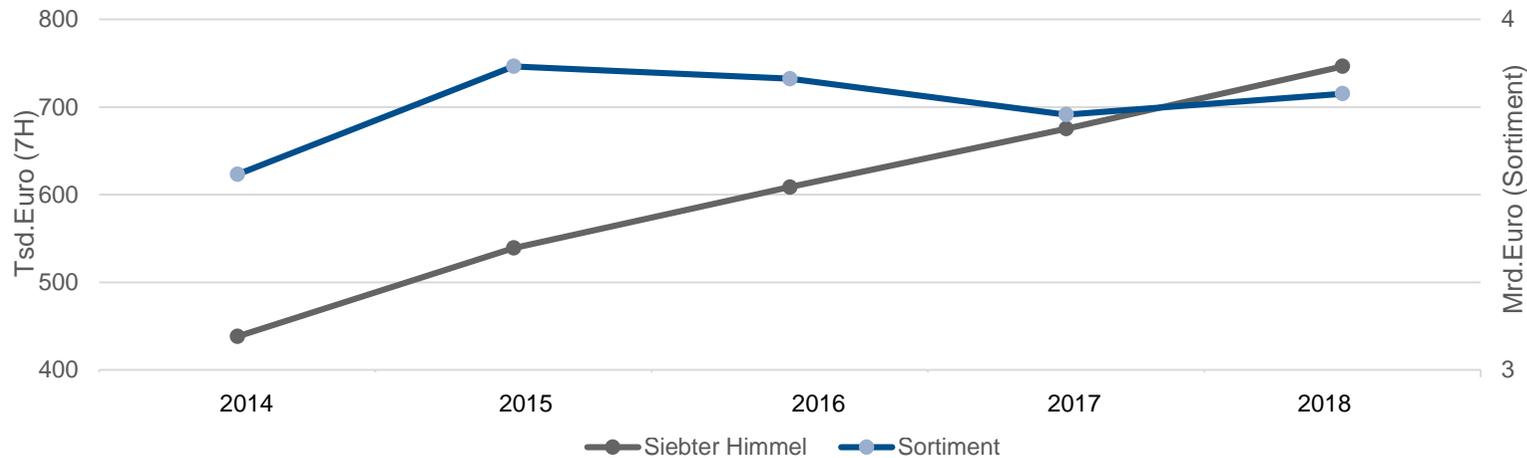


34 Portale

85% des Umsatzes mit 2 Kunden

Der agile Mittelständler weiß sich zu behaupten

Umsatzvergleich stationärer Buchhandel vs. Siebter Himmel, Köln



Jan. bis Aug. 2019
 Stationärer Buchhandel:
+2,1%
 Siebter Himmel:
+16,3%



Quelle: Buch- und Buchhandel in Zahlen 2019 / Siebter Himmel netto

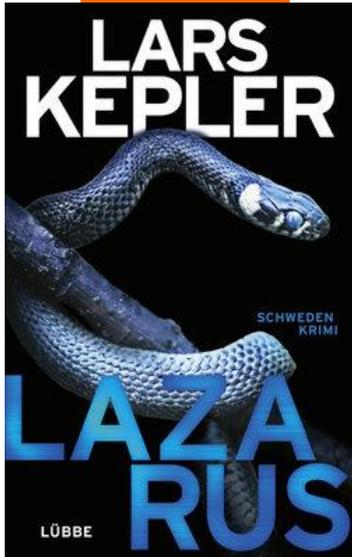
Programmhilights



Renee Carlino
DIESER EINE AUGENBLICK

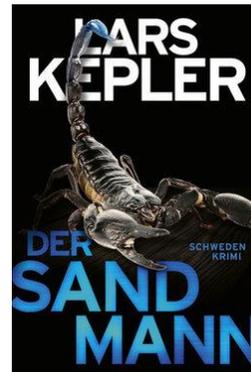
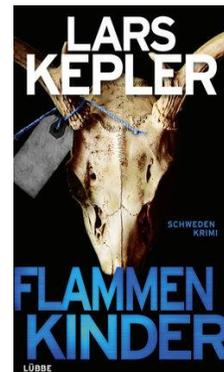
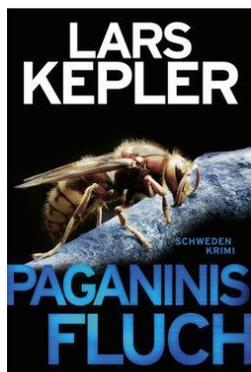
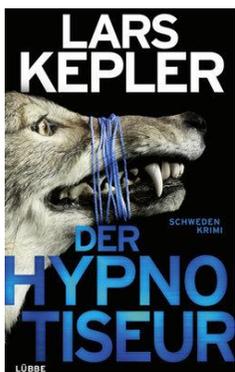
Das Belletristik Jahr 2019 – gut gestartet

12



SPIEGEL Bestseller

Gesamtabsatz:
1,8 Mio. Ex.



Das Belletristik Jahr 2019 – Autorenpflege zahlt sich aus

1



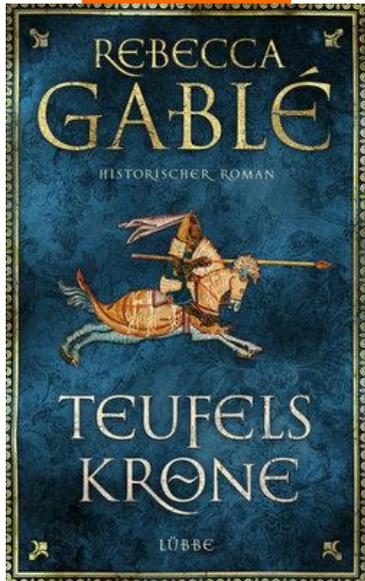
SPIEGEL Bestseller

Gesamtabsatz:
2,0 Mio. Ex.



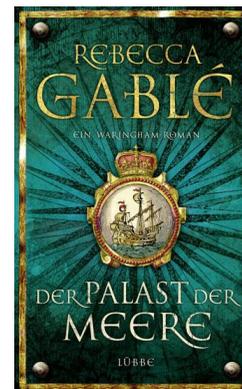
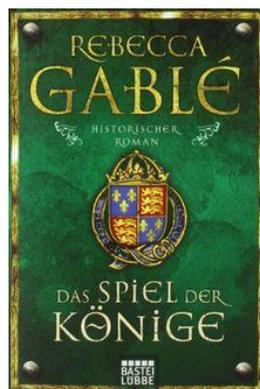
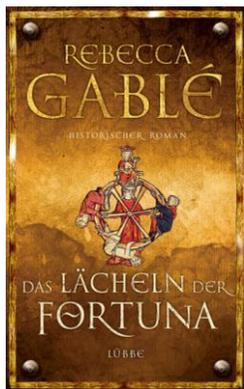
Das Belletristik Jahr 2019 – mit Platz 1 in den Herbst

1

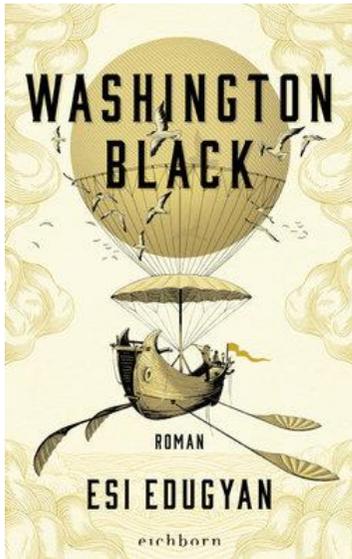


SPIEGEL Bestseller

Gesamtabsatz:
6,5 Mio. Ex.



Eichborn reloaded 2019 – mit fulminantem Start



LYX – Die schönste Liebesgeschichte wird 2019 fortgeschrieben

SPIEGEL Bestseller



Blick nach vorn: Lübbe Sachbuch Frühjahr 2020

Lübbe

**Memoir
Geschenkbuch**



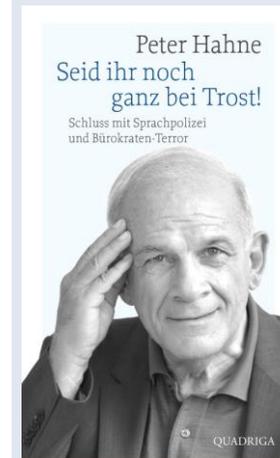
lübbelife

**Besser leben
Mindstyle**

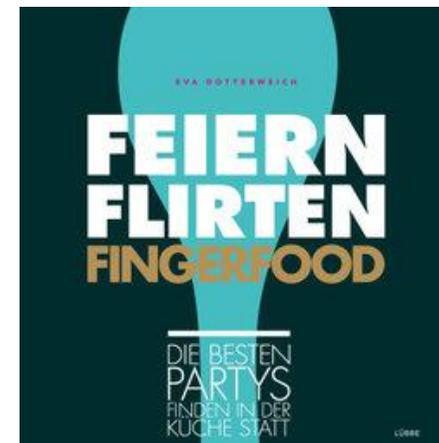
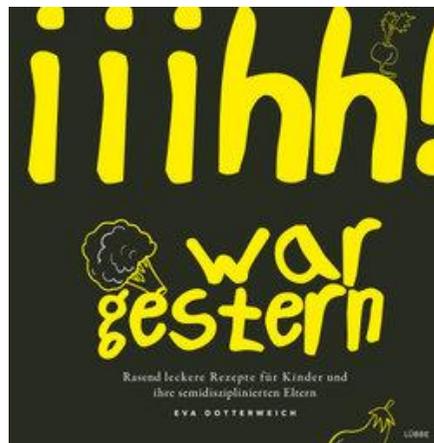


QUADRIGA

**Gesellschafts(-politische)
Debatten**



Erfolgsversprechender Start einer Medienkooperation



Für coole Jungs und brave Mädchen

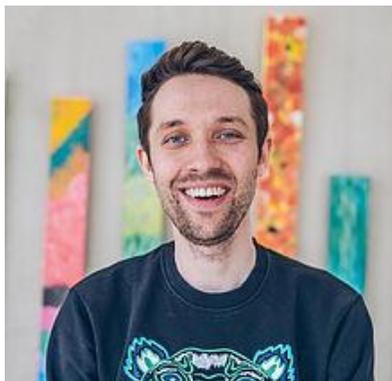
Community Editions



SPIEGEL Bestseller

Umsatz Jan. bis August
2019:

4,45 Mio.€



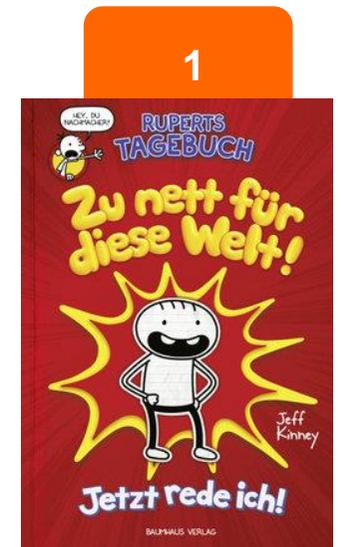
Auf dem Gipfel des Erfolgs



SPIEGEL Bestseller

Gesamtabsatz
Jeff Kinney:

18,7 Mio. Ex.





HAUPTVERSAMMLUNG BASTEI LÜBBE AG, KÖLN

18. September 2019

■■■■■
**BASTEI
LÜBBE**

Neil Gaiman
**NORDISCHE MYTHEN
UND SAGEN**