

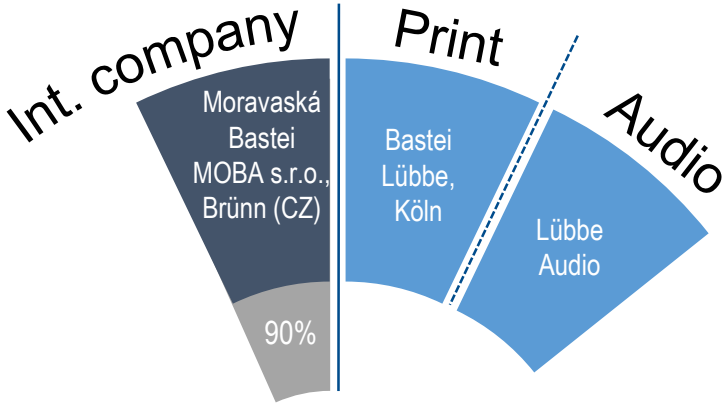
HAUPTVERSAMMLUNG

30. November 2016



Die Welt der Bastei Lübbe AG – 2010

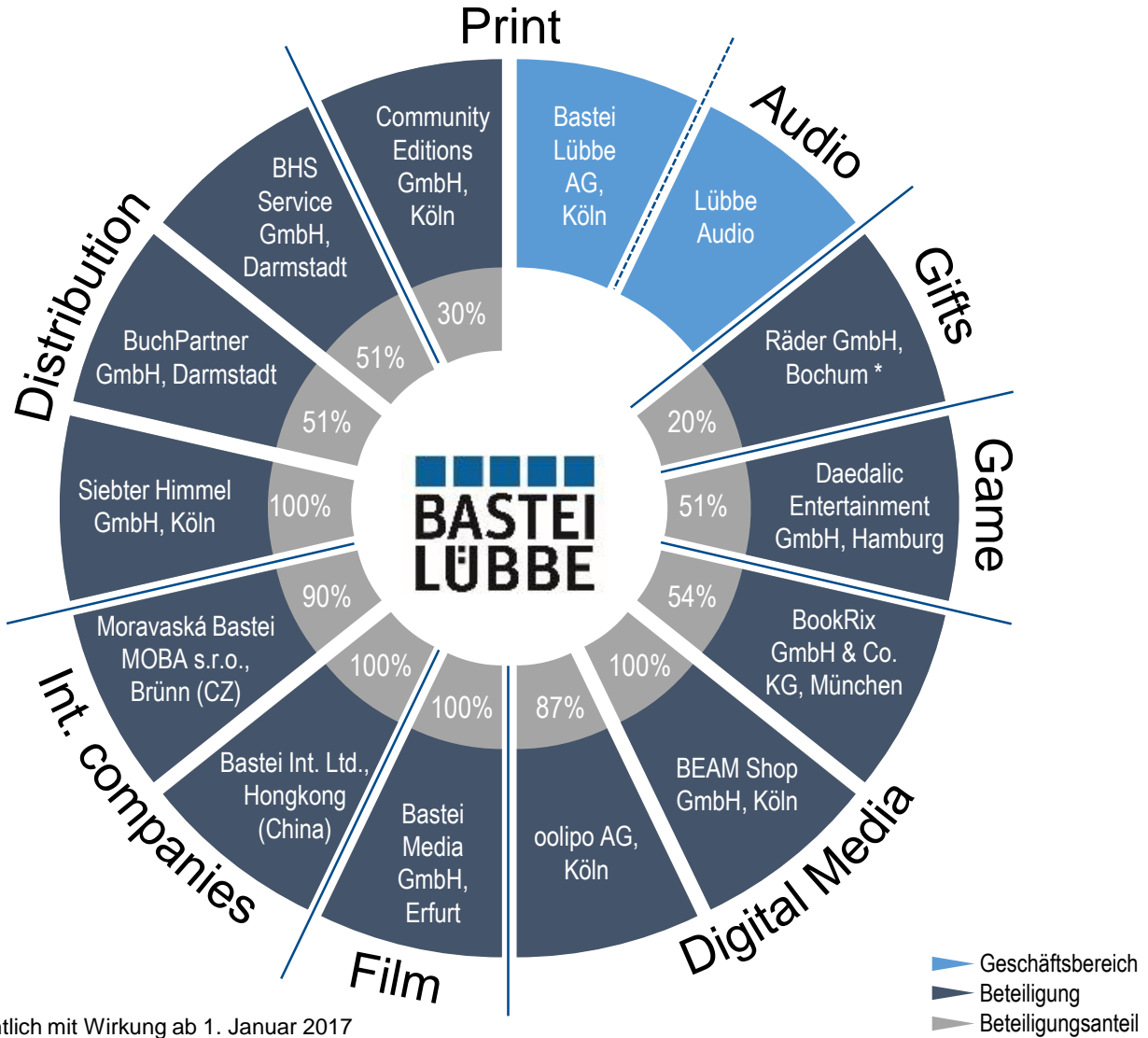
Das internationale Multimedia-Haus auf einen Blick



- Geschäftsbereich
- Beteiligung
- Beteiligungsanteil

Die Welt der Bastei Lübbe AG – heute

Das internationale Multimedia-Haus auf einen Blick



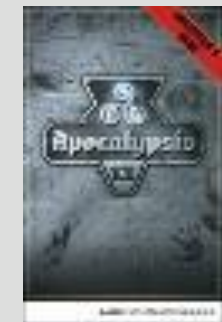
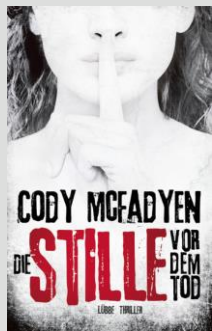
* voraussichtlich mit Wirkung ab 1. Januar 2017

■ Geschäftsbereich
■ Beteiligung
■ Beteiligungsanteil

BLUE SKY VERTRÄGE



Digitalstrategie Bastei Lübbe 2011/2012

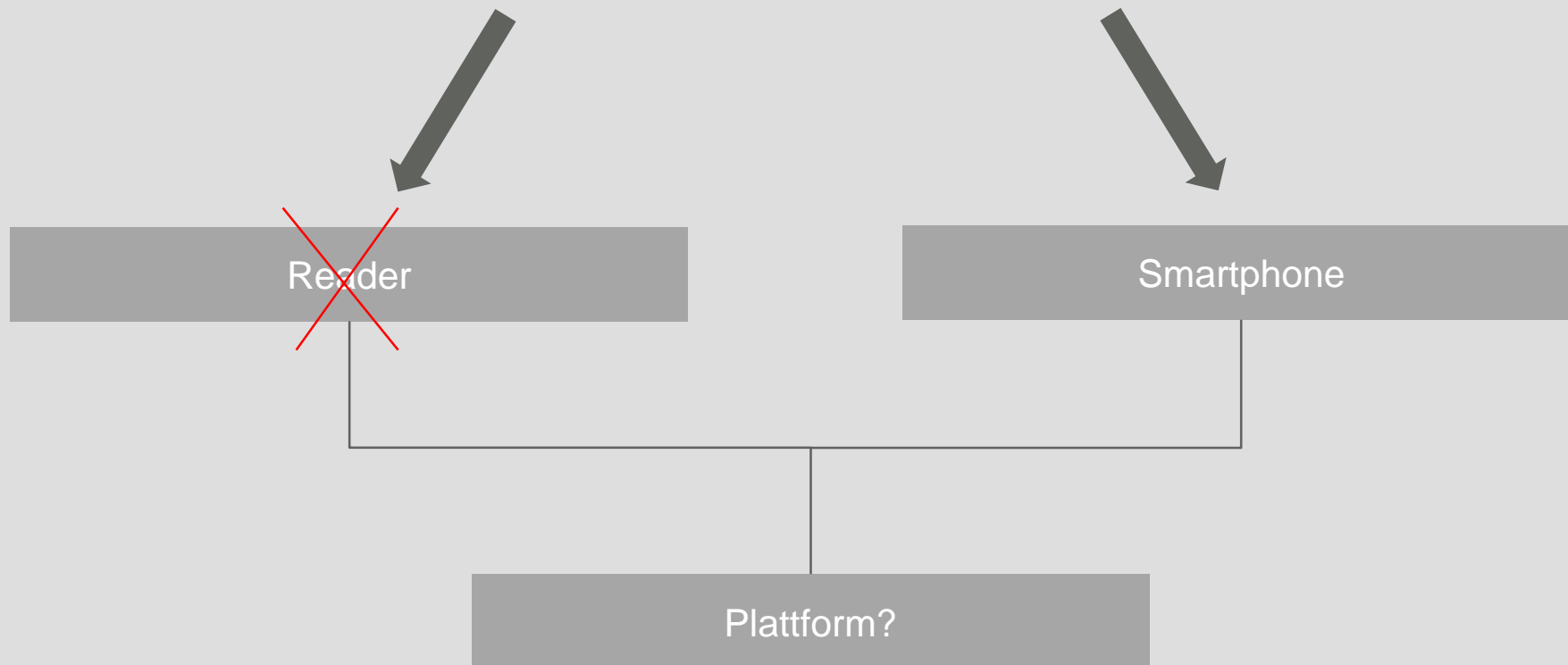


Reader

Smartphone



Digitales Lesen = kurze, serielle, ggf. multimediale Inhalte



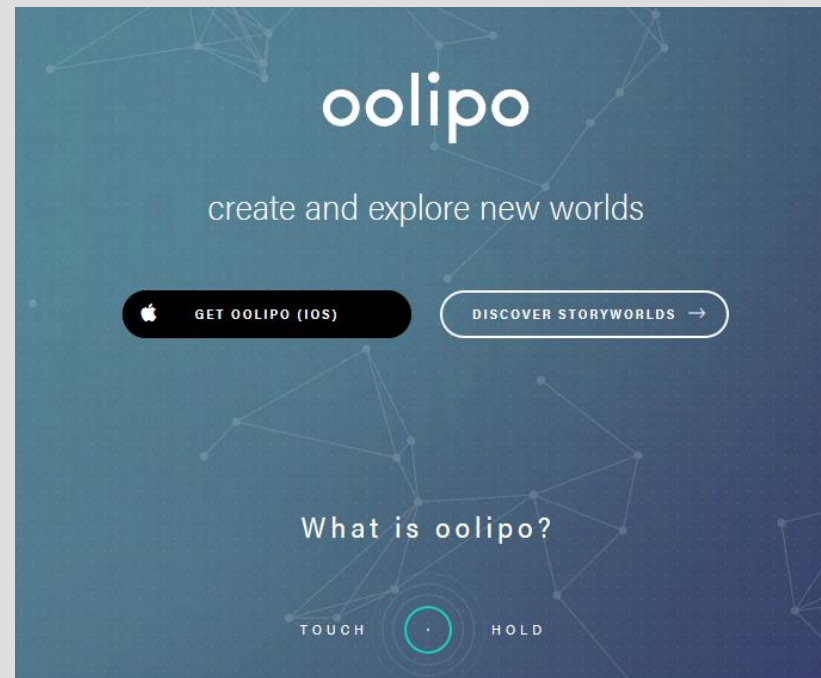
Q1/2014

Multimedial

Streaming

Seriell

Kurze Inhalte



09-12/2014	Konzept oolipo (BEAM) inklusive Business Case
12/2014	Verluste kumuliert bis 2017: ca. 10 Mio. €
Finanzierung	Investoren > 50 % Verträge mit ODDO SEYDLER und TUSK zum Einwerben von Investoren (01/2015)
02/2015	Beginn Planung Geschäftsjahr 2015/2016 bis 2017/2018 inklusive Refinanzierung Anleihe
03/2015	Gespräche mit ODDO SEYDLER und TUSK bezüglich Verkauf Mehrheit bis 31.03.2015

Blue Sky -> Bastei Lübbe: 55 % der Aktien oolipo AG für 140,- € pro Aktie



Kaufpreis
3,85 Mio. €



Höherbewertung
ca. 3,6 Mio. €

Vertrag: Stundung Kaufpreis bis 31.12.2015

- Rückfall Aktien bei Nichtzahlung
- Mehrerlösklausel
- Zustimmung neue Gesellschafter durch Bastei Lübbe

Vertrag 19.03.2015 zur Prüfung Entkonsolidierung an KPMG gemailt, Besprechung KPMG
24.03.2015

Uneingeschränktes Testat der KPMG vom 15.06.2015

08/2015 Verhandlung Bastei Lübbe mit Banken -> Konsortialkreditvertrag über 33 Mio. €



Konsolidiert:
Beschränkungen

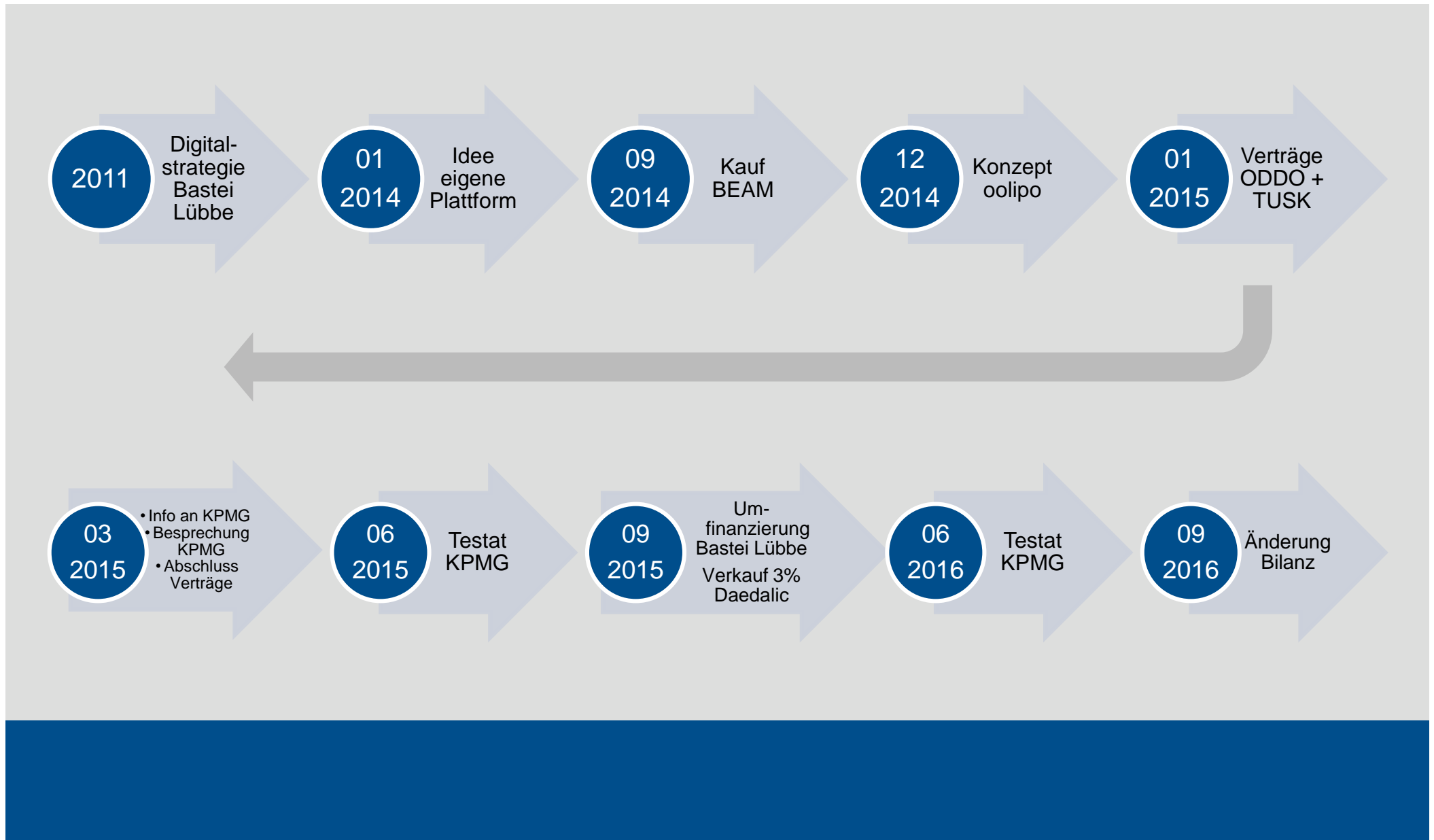
Nicht konsolidiert:
Keine Beschränkungen

08/2015 neues Konzept Daedalic, Umsatzsteigerung über Nutzung fremder Marken

Option: Bankverhandlungen wieder neu aufnehmen / Entkonsolidierung

Vertrag „baugleich“ mit dem oolipo Vertrag

Zeitstrahl im Überblick



Nettovermögen und Ergebnis aus Ent- und Übergangskonsolidierung



Nettovermögen per 30. September 2016	-1,3 Mio. Euro	7,8 Mio. Euro
Anteilsbesitz per 1. Dezember 2016 (Bastei Lübbe)	87%	51%

Annahme: Verkauf von 42% **360€ je Aktie** **240€ je Aktie**

Anteilsbesitz (Bastei Lübbe)	45%	45%
---------------------------------	-----	-----

Ergebnis aus Ent- und Übergangskonsolidierung	Verkaufserlös	7,6 Mio. Euro	5,0 Mio. Euro
	- Nettovermögen	-1,3 Mio. Euro	-1,3 Mio. Euro
	+ Fair Value 45%	8,1 Mio. Euro	5,4 Mio. Euro
	= Gesamt	17,0 Mio. Euro	11,7 Mio. Euro

KONZERN- ABSCHLUSS 2015/16



IFRS Konzernabschluss GJ 2015/2016

GuV

	2015/2016 TEUR angepasst	2014/2015 TEUR angepasst	Veränderung
Umsatzerlöse	104.864	110.194	-5.330
Sonstige betriebliche Erträge	844	1.297	-453
Materialaufwand	-46.927	-53.059	6.132
Personalaufwand	-24.009	-21.826	-2.183
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-29.010	-27.012	-1.998
Sonstiges Ergebnis	978	822	156
Ergebnis vor Zinsen, Ertragsteuern und Abschreibungen (EBITDA)	6.740	10.416	-3.676
Abschreibungen	-3.868	-3.160	-708
Ergebnis vor Zinsen und Ertragsteuern (EBIT)	2.872	7.256	-4.384
Finanzergebnis	-2.315	-2.226	-89
Ergebnis vor Ertragsteuern (EBT)	557	5.030	-4.473
Steuern vom Einkommen und vom Ertrag	-838	-2.040	1.202
Periodenergebnis	-281	2.990	-3.271

IFRS Konzernabschluss GJ 2015/2016

Bilanz

	31.03.2016	31.03.2015	
	TEUR	TEUR	
	angepasst	angepasst	Veränderung
Langfristige Vermögenswerte	66.671	60.647	6.024
Kurzfristige Vermögenswerte	45.108	56.538	-11.430
Summe Aktiva	111.779	117.185	-5.406
Eigenkapital	46.558	50.780	-4.222
Eigenkapitalanteile nicht-beherrschender Gesellschafter	3.122	2.641	481
Summe Eigenkapital	49.680	53.421	-3.741
Langfristige Schulden	4.770	35.049	-30.279
Kurzfristige Schulden	57.329	28.715	28.614
Summe Schulden	62.099	63.764	-1.665
Summe Passiva	111.779	117.185	-5.406

IFRS Konzernabschluss GJ 2015/2016

Kapitalflussrechnung

	2015/2016	2014/2015
	TEUR	TEUR
	angepasst	angepasst
Cashflow aus der laufenden Geschäftstätigkeit	-2.209	6.123
Cashflow aus der Investitionstätigkeit	-8.632	-10.265
Cashflow aus der Finanzierungstätigkeit	-2.223	-4.364
Zahlungswirksame Veränderungen des Finanzmittelbestande	-13.064	-8.506
+ Finanzmittelbestand am Anfang der Periode	13.657	22.163
= Finanzmittelbestand am Ende der Periode	593	13.657

VERGLEICH KONZERN- ABSCHLUSS



Vergleich IFRS Konzernabschluss GJ 2014/2015

GuV

in TEUR	neu	alt	Differenz
Umsatzerlöse	110.194	110.194	0
Sonstige betriebliche Erträge	1.297	8.552	-7.255
Materialaufwand	-53.059	-53.059	0
Personalaufwand	-21.826	-21.826	0
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-27.012	-27.012	0
Sonstiges Ergebnis	822	822	0
Ergebnis vor Zinsen, Ertragsteuern und Abschreibungen (EBITDA)	10.416	17.670	-7.254

Vergleich IFRS Konzernabschluss GJ 2015/2016

GuV

in TEUR	neu	alt	Differenz
Umsatzerlöse	104.864	102.533	2.331
Sonstige betriebliche Erträge	844	7.158	-6.314
Materialaufwand			
Materialaufwand	-46.927	-45.861	-1.066
Personalaufwand	-24.009	-22.263	-1.746
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-29.010	-27.313	-1.697
Sonstiges Ergebnis	978	617	361
Ergebnis vor Zinsen, Ertragsteuern und Abschreibungen (EBITDA)	6.740	14.871	-8.131

Vergleich IFRS Konzernabschluss GJ 2015/2016

Bilanz

in TEUR	neu	alt	Differenz
Langfristige Vermögenswerte	66.671	62.857	3.814
Kurzfristige Vermögenswerte	45.108	54.918	-9.810
Summe Aktiva	111.779	117.775	-5.996
Eigenkapital	46.558	61.982	-15.424
Eigenkapitalanteile nicht-beherrschender Gesellschafter	3.122	-26	3.148
Summe Eigenkapital	49.680	61.956	-12.276
Langfristige Schulden	4.770	132	4.638
Kurzfristige Schulden	57.329	55.687	1.642
Summe Schulden	62.099	55.819	6.280
Summe Passiva	111.779	117.775	-5.996

SEGMENTBERICHT- ERSTATTUNG 2015/16



IFRS Konzernabschluss GJ 2015/2016

Segmentberichterstattung

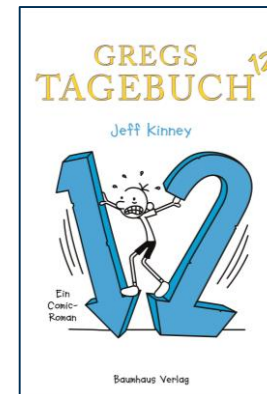
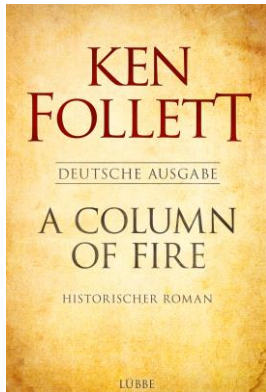
(TEUR)	Buch		Digital		Non-Book		Romanhefte und Rätselmagazine	
	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15	2015/16	2014/15
Umsatzerlöse	48.333	56.511	29.728	28.771	16.985	14.461	9.818	10.451
EBITDA	2.181	1.055	1.428	5.524	1.392	1.891	1.739	1.946

INVESTITIONEN UND CONTENTSTRATEGIE

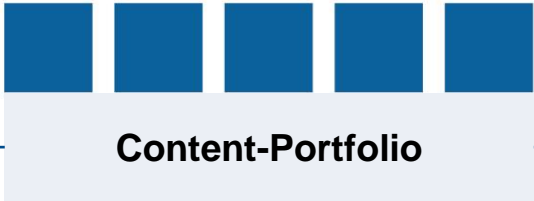


Investitionen in die Zukunft

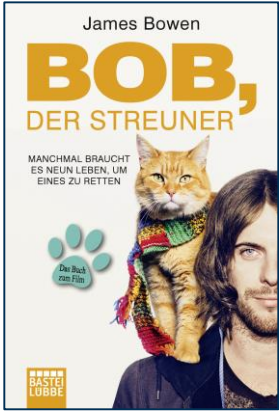
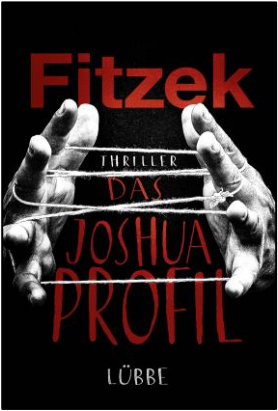
Was in den letzten 18 Monaten geschah



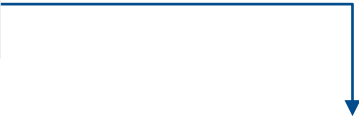
Die duale Contentstrategie im Kerngeschäft



Lizenztitel



rund **750** Titel pro Jahr



Eigene Titel und Serien



rund **1.500** Folgen pro Jahr

6 Topautoren, die Bastei Lübbe fest verbunden sind

Lizenzen



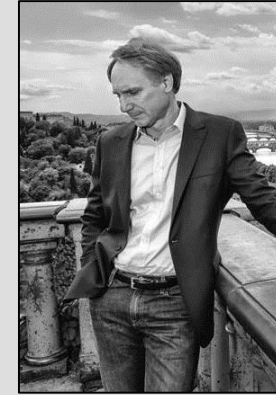
Rebecca Gablé

© fine pic



Dieter Nuhr

© Dieter Nuhr



Dan Brown

© Claudio Sforza



Ken Follett

© Olivier Favre



Jeff Kinney

© Olivier Favre



Sarah Lark

© fine pic

Renommiertere Autoren schreiben für Bastei Lübbe

Eigene Rechte

BASTEI LÜBBE



BETEILIGUNGEN





Deutschlands preisgekrönte Games-Schmiede

Bastei Lübbe investiert in Wachstum

Daedalic ist **vielfach preisgekrönt:**

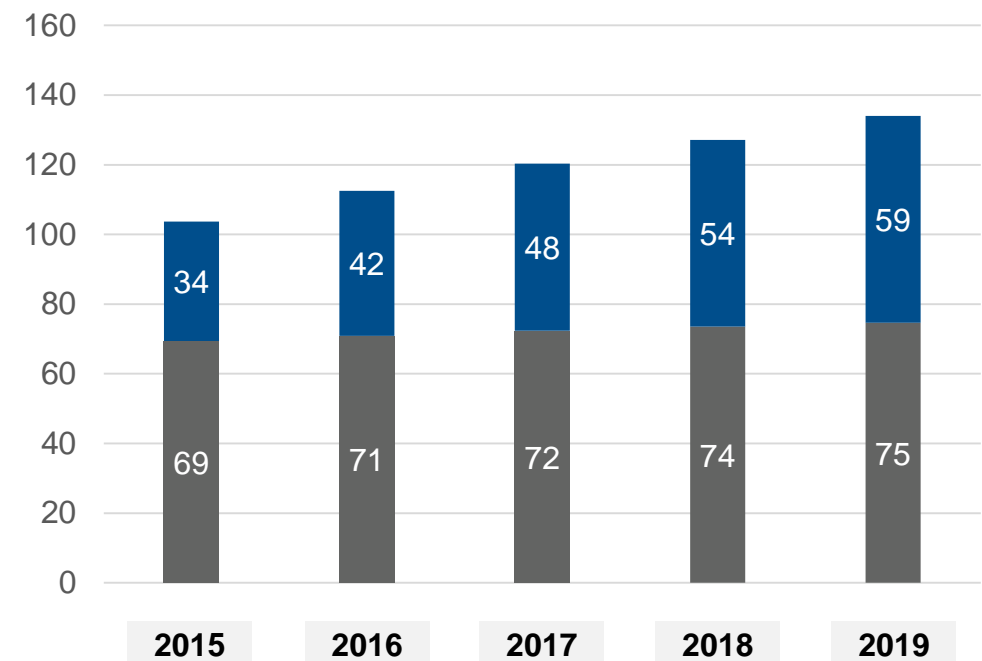
bis dato

- 21x Deutscher Entwicklerpreis
- u.a. „Studio of the Year“
- 6x Deutscher Computerspielpreis

2016

- 23 Nominierungen beim **Deutschen Entwicklerpreis**

Entwicklung globaler Games-Markt (Mrd. €)



Quelle: newzoo 2016

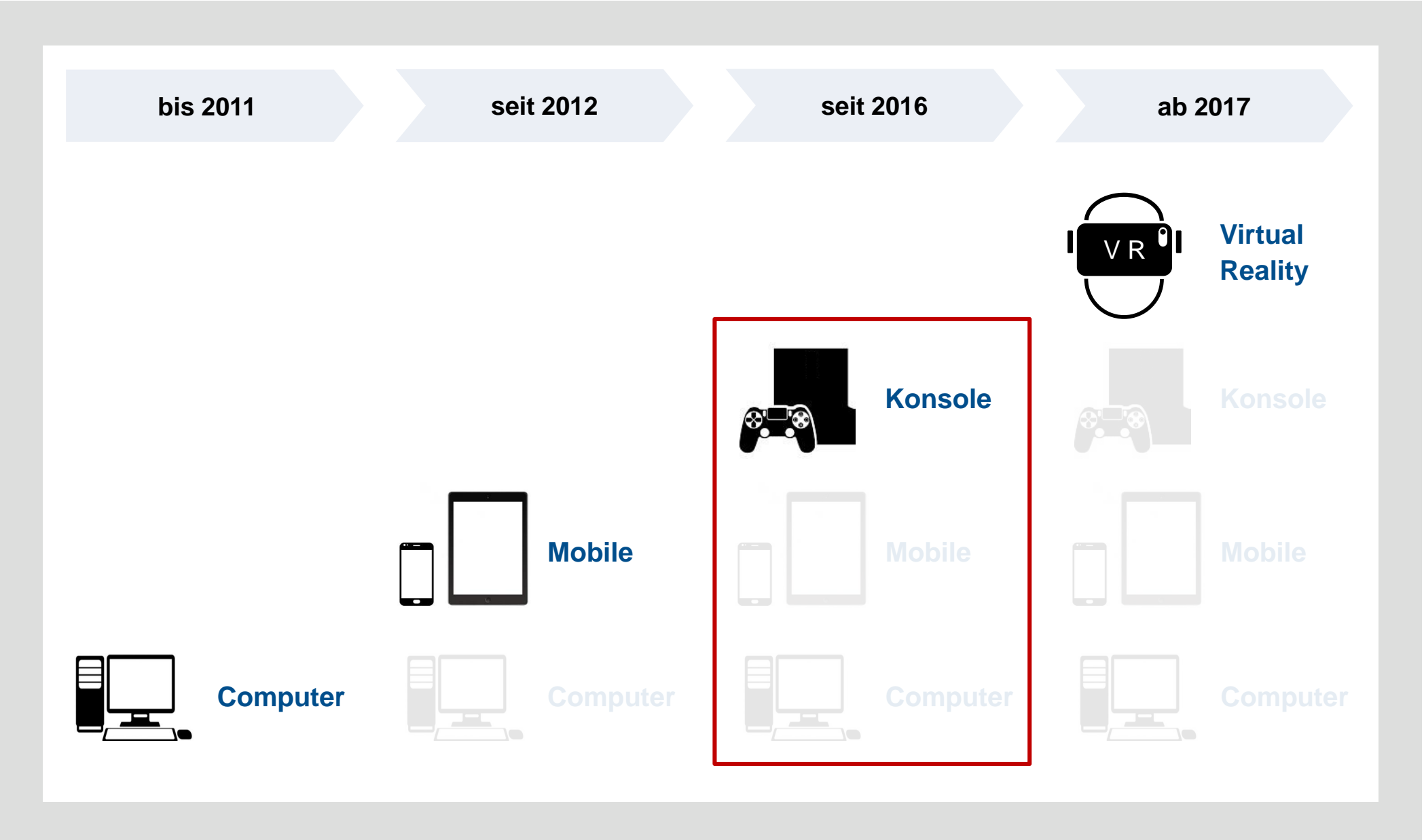
■ Mobile ■ PC, Konsole

Trailer Daedalic



Daedalic erweitert Verwertungsspektrum

Technologischer Fortschritt bei Daedalic



Ein einzigartiges Multimedia-Experiment

... weil Geschichten heute anders erlebt werden



Mobile: Q3 2017



Konsole: Q3 2017



Computer: Q3 2017



KEN FOLLETT'S

THE PILLARS

OF THE EARTH



Auf die starke **Verschärfung** der **Wettbewerbs-situation** reagiert Daedalic wie folgt:

- Beibehaltung **höchster Qualitätsansprüche** bei der Produktentwicklung (23 Nominierungen beim **Deutschen Entwicklerpreis** in 2016!)
- Erweiterung des Verwertungsspektrums
 - Bedienung **neuer Kanäle** (Konsole, Mobile, VR)
 - **Pionier** als erster europäischer Publisher auf der neuen **Nintendo-Konsole** Switch
- Strategische **Vertriebskooperationen** (insb. Kalypso Media, THQNordic) zur **Erschließung neuer Märkte**
- **Optimierung** der eigenen **Kostenstrukturen** (z.B. Verkleinerung der Entwicklerteams)



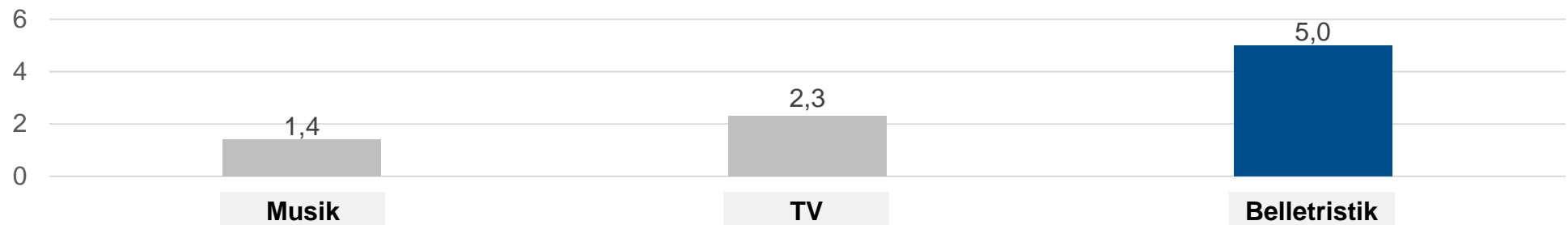
oolipo

Die Zukunft des digitalen Lesens

... weil Lesen eine neue Dimension hat

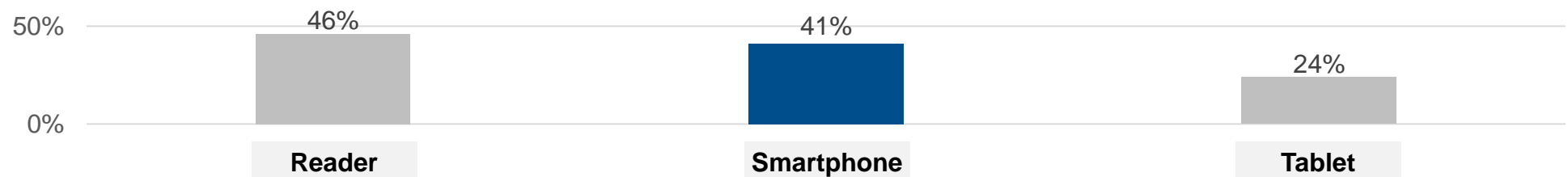


Unterhaltungsbranchen in Deutschland (Mrd. €)



Quelle: focus.de / Bundesverband der Musikindustrie

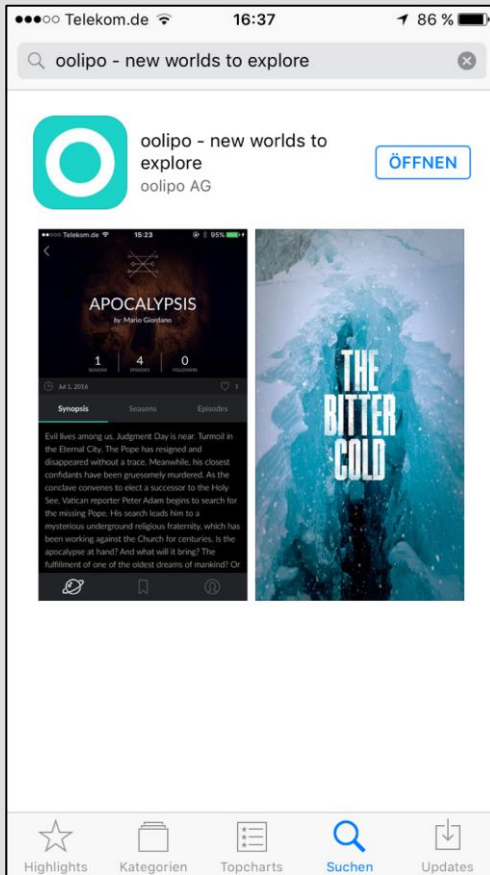
Bevorzugte Geräte für digitales Lesen



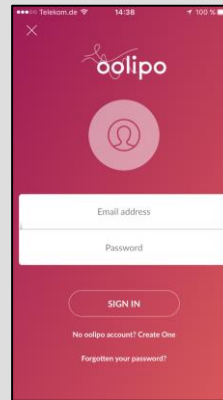
Quelle: BITKOM, Oktober 2016

oolipo steht in den Startlöchern

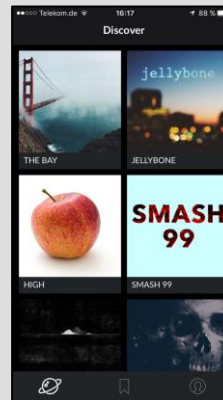
Beta Version bereits im App Store gelauncht



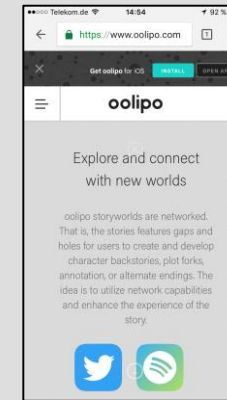
Beta Version



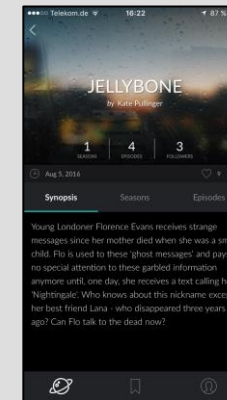
Intuitiv



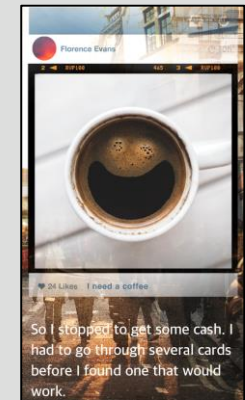
Vielseitig



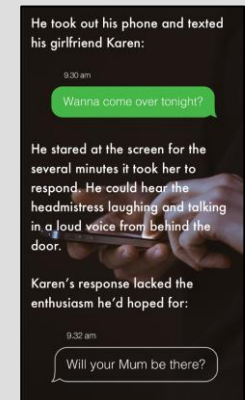
Social



Seriell



Multimedial



Kurz

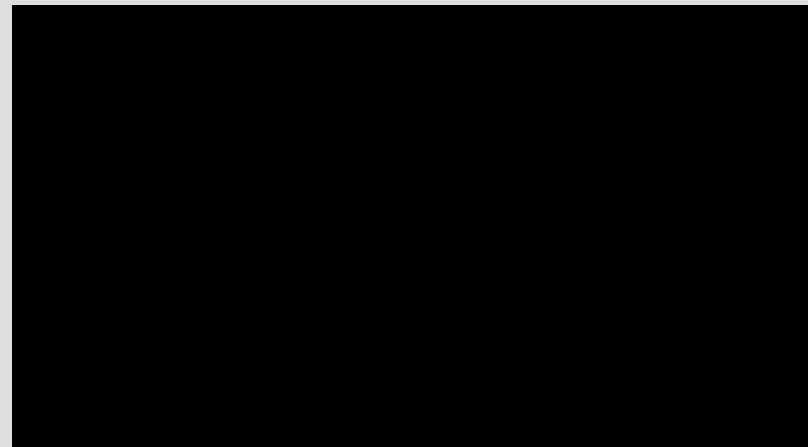
Trailer oolipo

Jellybone



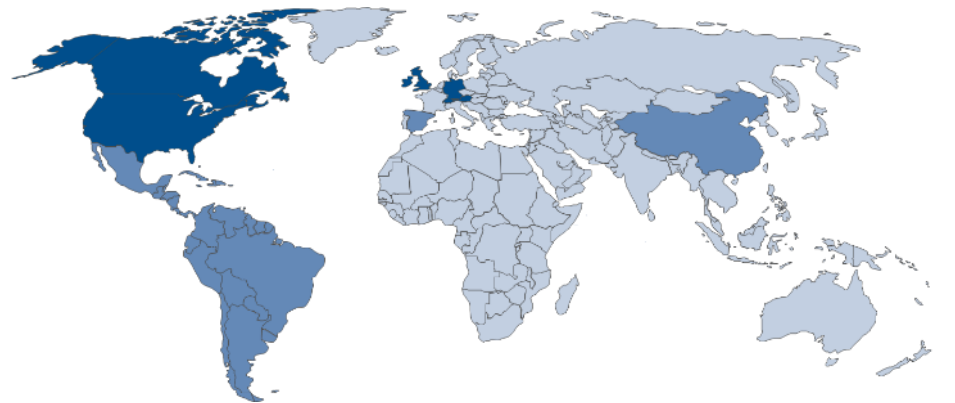
Trailer oolipo

The Message



oolipo wird weltweit Leser erobern

Weltweiter Rollout erfolgt etappenweise



Rollout Q1 2017



D / A / CH



UK / USA

Rollout 2017-2020*



Spanien / LATAM



China

*mit Partnern

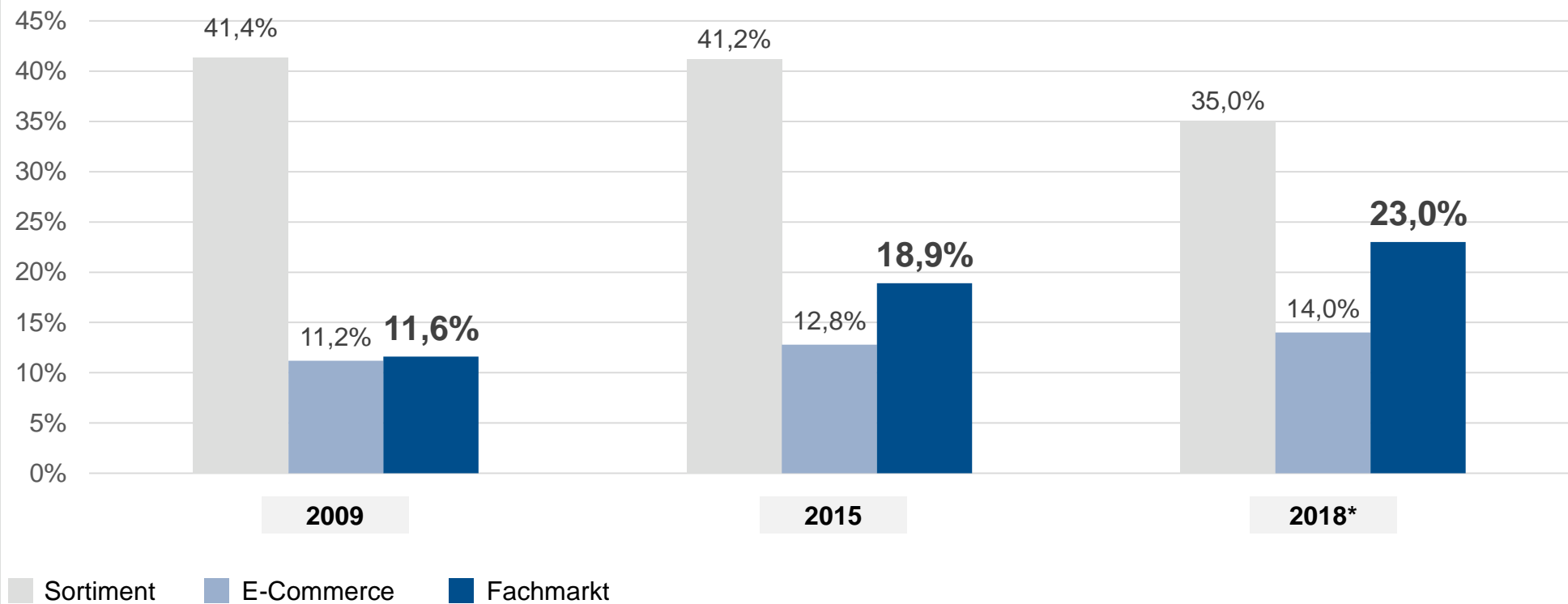
 **BUCHPARTNER**
KOMPETENZ AM MARKT



Der Hoffnungsträger im physischen Vertrieb

Der Fachmarkt gewinnt

Entwicklung der Absatzkanäle im Buchhandel



* Interne Prognose

Deutschlands Marktführer im Fachmarkt

Die Wurzeln von BuchPartner liegen im Lebensmitteleinzelhandel

4.000

betreute Flächen



Top-Kunden



800

Servicemitarbeiter



Enormes Wachstumspotenzial bei BuchPartner

Die 4 Wachstumsfelder

Neue Flächen bei bestehenden Kunden
→ insb. REWE- und EDEKA-Märkte



Digitale Angebote bei bestehenden Kunden
→ insb. REWE Digital



Neue Kunden mit bestehenden Leistungen
→ insb. Baumarkt- und Drogerieketten

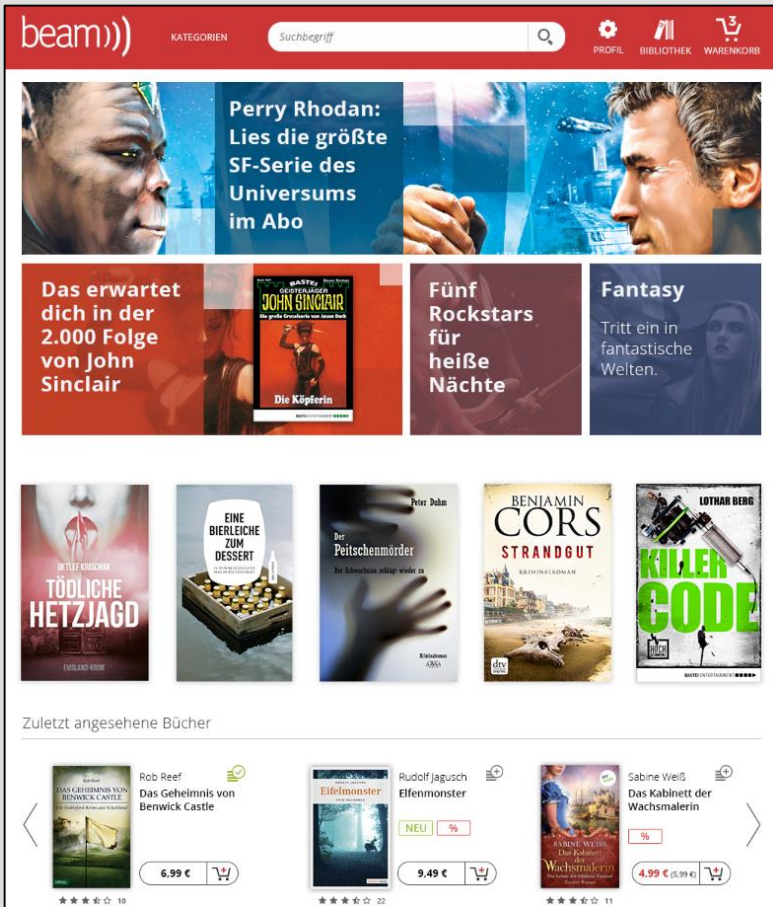


Synergien mit Bastei Lübbe Konzern
→ insb. Räder und Daedalic

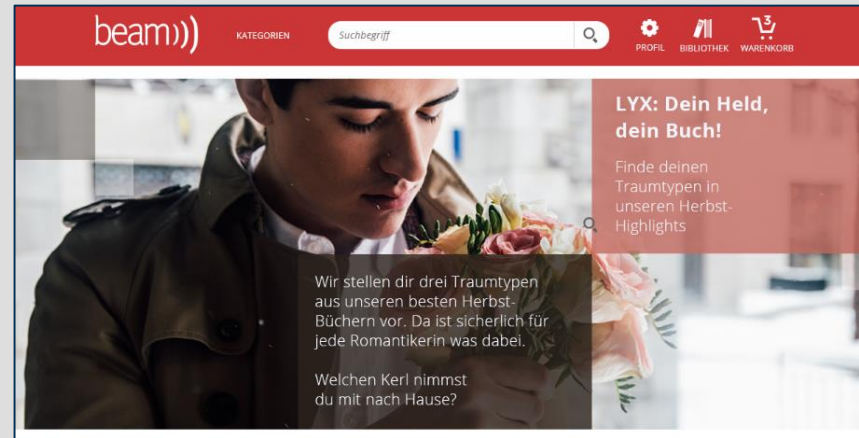
beam)))
der eBook Shop

Das neue Gewand des beam-Shops

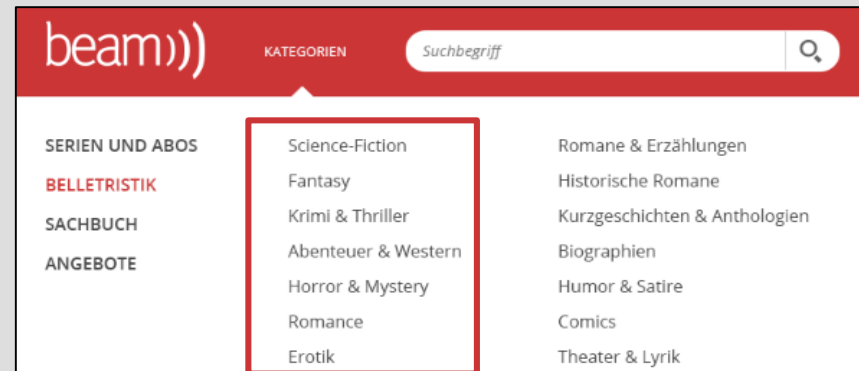
Der Relaunch erfolgt im Dezember 2016



Startseite im neuen Design



Modernes Digital Publishing (z.B. LYX)



Spezialisiert auf Contentnischen

Neuartige Funktionalitäten nach Relaunch

The screenshot shows the 'BIBLIOTHEK' (Library) section of the beam eBook shop. The header includes the beam logo, navigation links for 'KATEGORIEN', 'Suchbegriff', 'PROFIL', 'BIBLIOTHEK', and 'WARENKORB'. The main content area is titled 'Deine Bibliothek' and lists 'Zuletzt gekaufte Titel' (Recently purchased titles) and 'Zuletzt gekaufte Titel' (Recently purchased titles). It features two book entries: 'Susan Schwarz: 132 - Melodie des Untergangs' and 'Alexander Huiskes: 133 - Im System des Roten Riesen'. Each entry includes a cover image, release/purchase dates, a QR code, and a 'download' button. Below this, there is a 'Serien' (Series) section with three entries: 'Perry Rhodan NEO', 'Perry Rhodan STARDUST', and 'Star Trek - Corps of Engineers'. Each series entry shows the current issue, a 'alle Titel' (all titles) button, and an 'aktuelle Folge' (current issue) button.

Personalisierte Bibliothek

The screenshot shows the 'Abo-Konfigurator' (Subscription Configurator) interface. It features a progress bar at the top with two sections: 'ERSCHIEBENE TITEL / GEKAUFT' (Issued titles / purchased) and 'ANGEKÜNDIGTE TITEL / ABO' (Announced titles / subscription). The progress bar shows a range from 301 to 450. Below the progress bar, there are two input fields for 'Folge' (Issue) with values 301 and 450, and a '+' button. A second row shows 'Folge' with 'von' (from) and 'bis' (to) options, and a '+ -' button. To the right, a summary table displays the following information:

AUSGEWÄHLTE FOLGEN	150
- DAVON BEREITS GEKAUFT	30
ZU KAUFENDE FOLGEN	120
KOSTEN PRO FOLGE	2,87 € (statt 2,99 €)
GESAMTKOSTEN	344,40 € (Rabatt: 14,40 €)

At the bottom, there is a green button labeled 'Gesamte Serie kaufen' (Buy the whole series) and a 'Kaufen' (Buy) button with the price '344,40 € (358,80 €)' and a shopping cart icon.

Neuartiger Abo-Konfigurator (Gamification!)

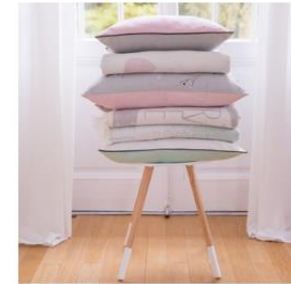


räder

design stories

Die Erfolgsgeschichte von räder geht weiter

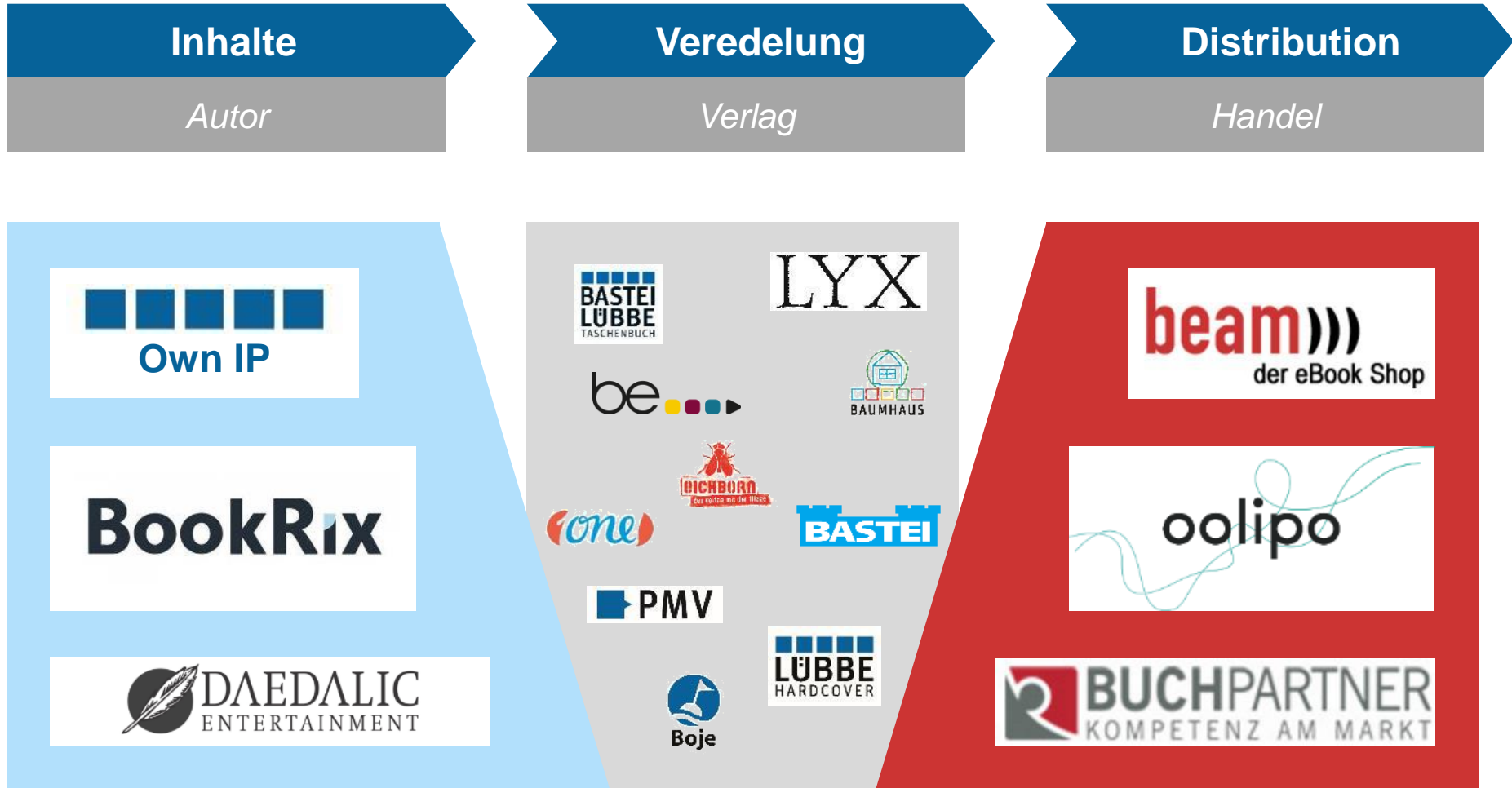
Bastei Lübbe holt Finanzinvestor an Bord



- **Außerhalb des** inhaltegetriebenen klassischen **Kerngeschäfts** von Bastei Lübbe
- Für Fortsetzung des Wachstumskurses **hohe Erweiterungsinvestitionen** notwendig
- ➔ **Verkauf** der Marke und der Vermögenswerte an Finanzinvestor für **14,1 Mio. Euro** per 1. Januar 2017
- ➔ Gleichzeitige **Rückbeteiligung** von **20%** an zu gründender Erwerbsgesellschaft „**räder GmbH**“

Vom Buchverlag zur internationalen Mediengruppe

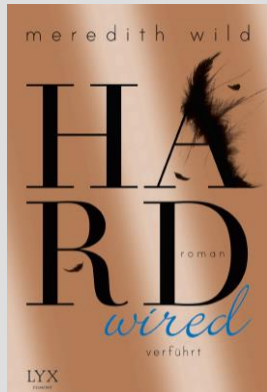
Bastei Lübbe verlängert seine Wertschöpfungskette



BESTSELLER 2016



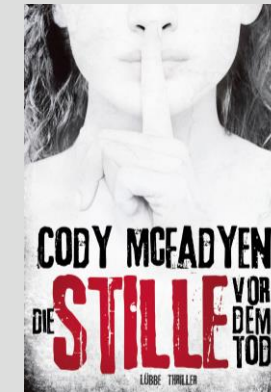
Hardcover, Paperback



EVT Mai 2016
Absatz 75.000 Ex.
12,90 €
Spiegel-Bestsellerliste: #15



EVT September 2016
Absatz 50.000 Ex.
16,- €
Spiegel-Bestsellerliste: #14

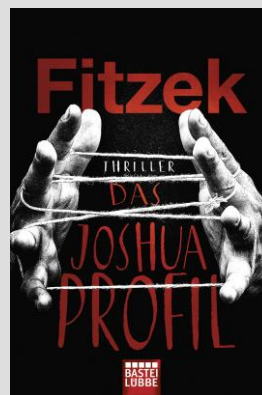


EVT September 2016
Absatz 165.000 Ex.
22,90 €
Spiegel-Bestsellerliste: #3

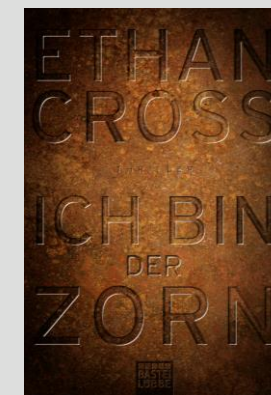
Taschenbuch



EVT Juni 2016
Absatz 185.000 Ex.
9,99 €
Spiegel-Bestsellerliste: #2



EVT Oktober 2016
Absatz 180.000 Ex.
10,90 €
Spiegel-Bestsellerliste: #4



EVT November 2016
80.000 Ex.
10,90 €
Spiegel-Bestsellerliste: #2

KONZERNHALB- JAHRESABSCHLUSS PER 30. SEPTEMBER 2016



IFRS Konzernhalbjahresabschluss GJ 2015/2016

GuV

in T€	01.04. - 30.09. 2016	01.04. - 30.09. 2015	Veränderung
Umsatzerlöse	67.961	47.463	20.498
Bestandsveränderungen	3.933	582	3.351
Sonstige betriebliche Erträge	899	343	556
Materialaufwand	-37.083	-22.081	-15.002
Personalaufwand	-15.623	-12.095	-3.528
Sonstige betriebliche Aufwendungen	-16.367	-13.338	-3.029
Beteiligungsergebnis	335	332	3
Ergebnis vor Zinsen, Ertragsteuern und Abschreibungen (EBITDA)	4.055	1.206	2.849

IFRS Halbjahresabschluss Konzern GJ 2015/2016

Segmentberichterstattung

(TEUR)	Buch		Retail		Digital		Non-Book		Romanhefte und Rätselmagazine	
	04-09/ 2016	04-09/ 2015	04-09/ 2016	04-09/ 2015	04-09/ 2016	04-09/ 2015	04-09/ 2016	04-09/ 2015	04-09/ 2016	04-09/ 2015
Umsatzerlöse	20.803	20.818	19.177	---	15.098	13.508	9.314	8.324	4.959	4.813
EBITDA	1.486	488	-389	---	657	-567	1.534	411	983	874

AUSBLICK

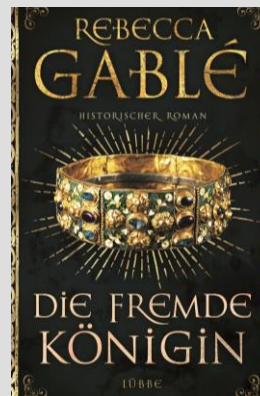


Sechs Richtige

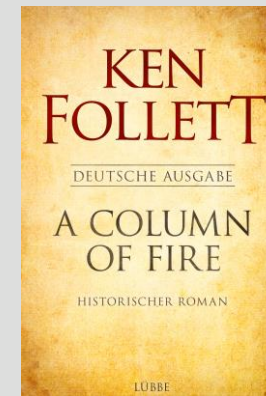
Hardcover Highlights 2017



EVT März 2017
Absatz 100.000 Ex.
18,- €



EVT April 2017
Absatz 100.000 Ex.
26,- €



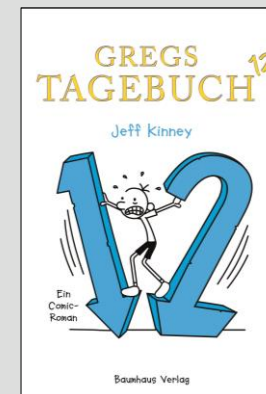
EVT September 2017
Absatz 500.000 Ex.
36,- €



EVT September 2017
Absatz 700.000 Ex.
28,- €

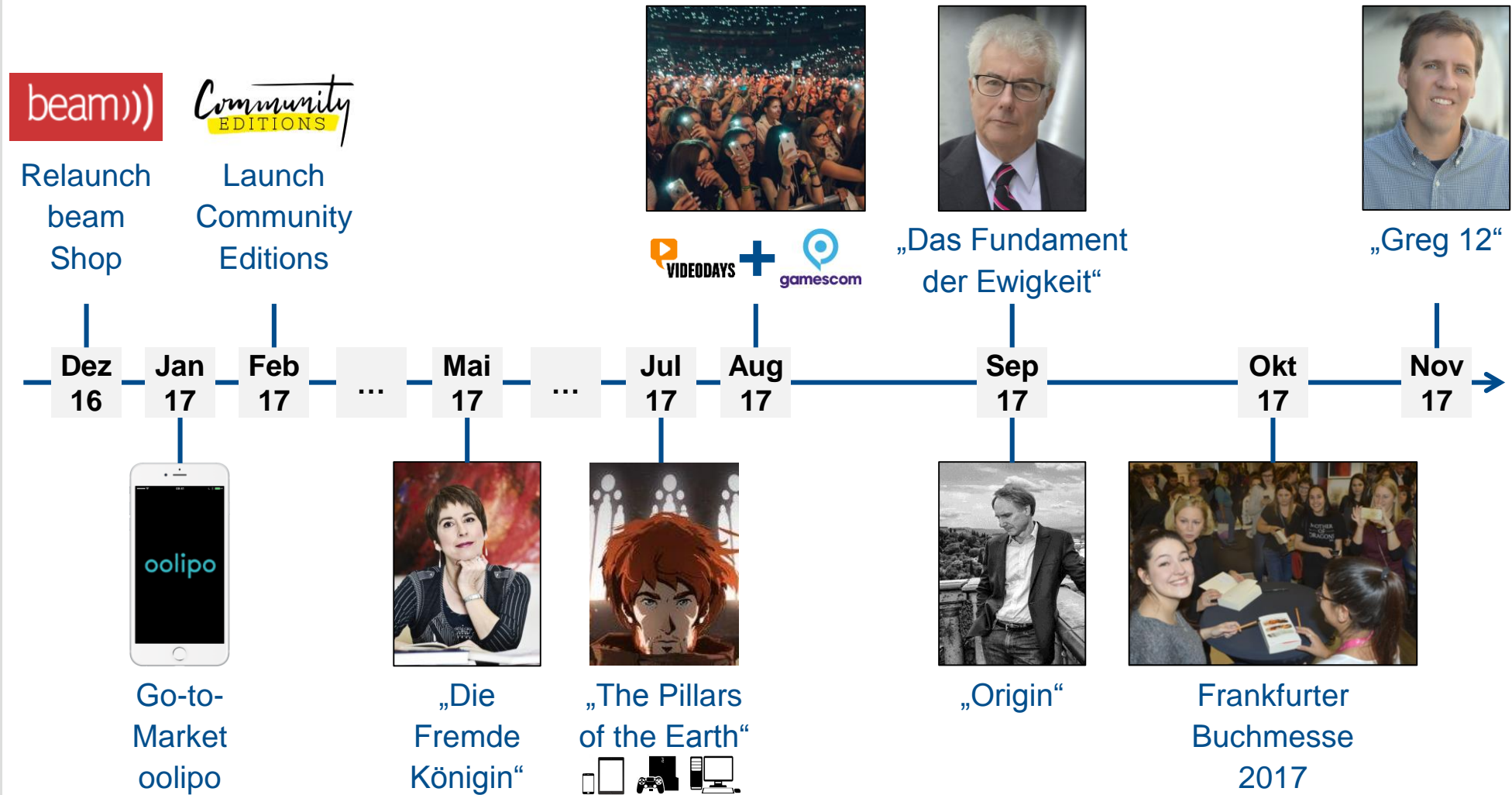


EVT November 2017
Absatz 50.000 Ex.
18,- €



EVT November 2017
Absatz 700.000 Ex.
14,99 €

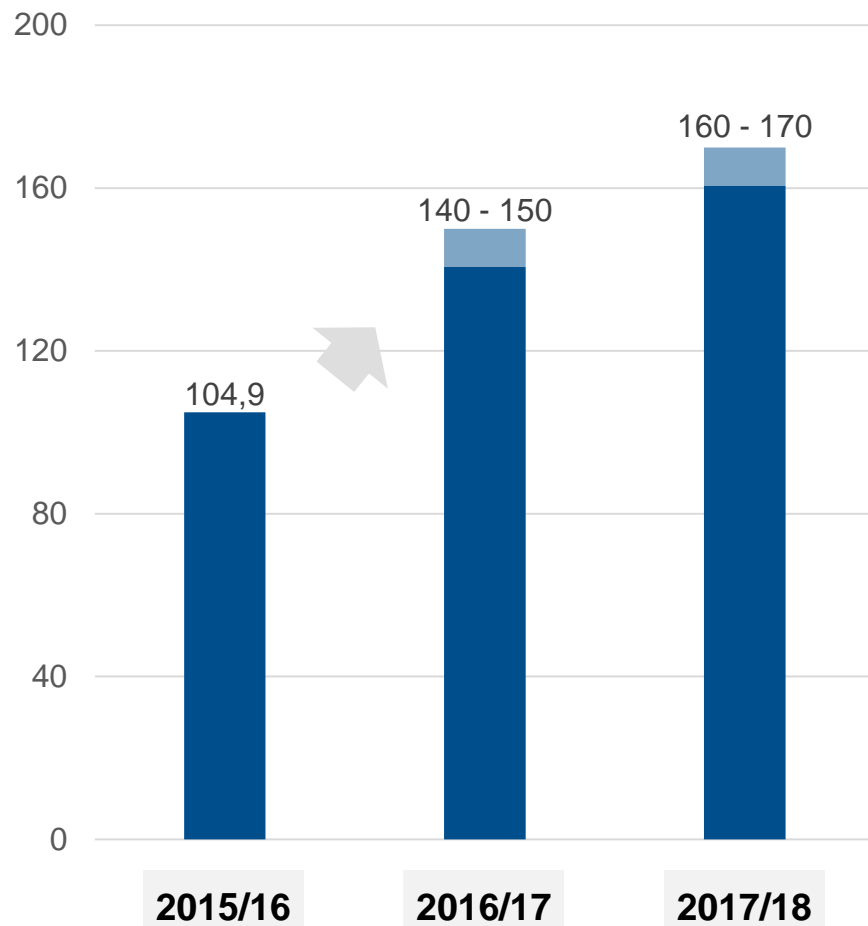
12 spannende Monate liegen vor uns



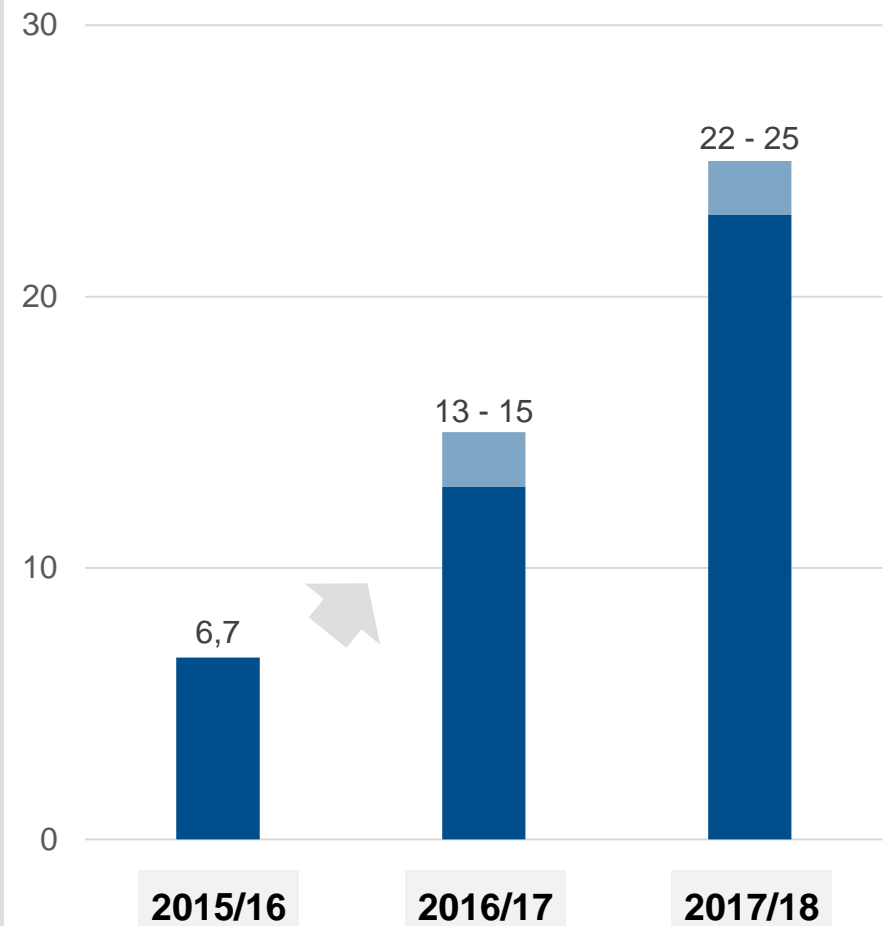
Bastei LÜBBE ist auf Kurs

Geschätzte Umsatz- und Ergebnisentwicklung

Umsatz (in Mio. €)



EBITDA (in Mio. €)



**DANKE FÜR IHRE
AUFMERKSAMKEIT!**

