

The Spirit to Create

Konzernentwicklung und Strategie, Hartmut Ostrowski

Bilanzpressekonferenz, Bertelsmann AG, 24. März 2009 in Berlin

BERTELSMANN

media worldwide

Konzernentwicklung und Strategie

Hartmut Ostrowski

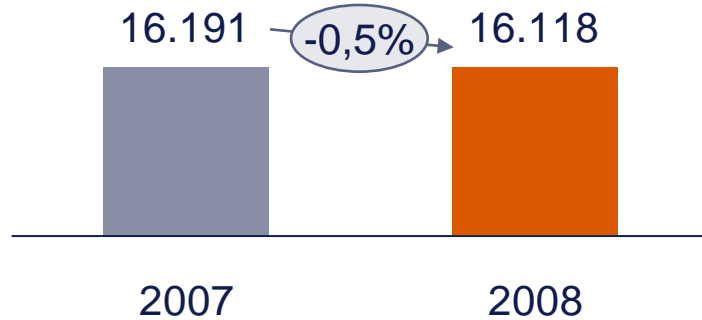
Bertelsmann 2008

- 1 Insgesamt **zufriedenstellende Geschäftsentwicklung**
- 2 Konzernumsatz trotz teilweise rückläufiger Märkte **organisch gewachsen**
- 3 Umsatzrendite auf **hohem Niveau** erzielt
- 4 **Portfoliomaßnahmen** 2008 rechtzeitig abgeschlossen
- 5 Struktur des Bertelsmann-**Portfolios deutlich verbessert**
- 6 Fast alle Geschäfte mit **führenden Marktpositionen**
- 7 Geschäfte nach Erlösquellen und Regionen **breit diversifiziert**
- 8 **Schulden** weiter **signifikant reduziert**
- 9 **Gutes Rating** gehalten
- 10 Langfristig **stabile Finanzierungsstruktur**, Liquiditätsreserven geschaffen

Bertelsmann 2008 – Profitabilität weiterhin auf hohem Niveau – trotz konjunkturell schwierigen Umfelds

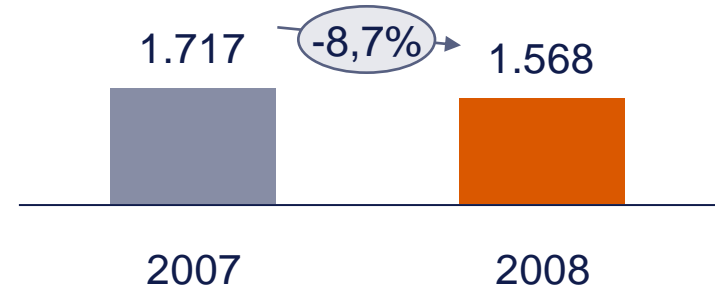
Umsatz (in Mio. EUR)

Organisch: **+1,3%**



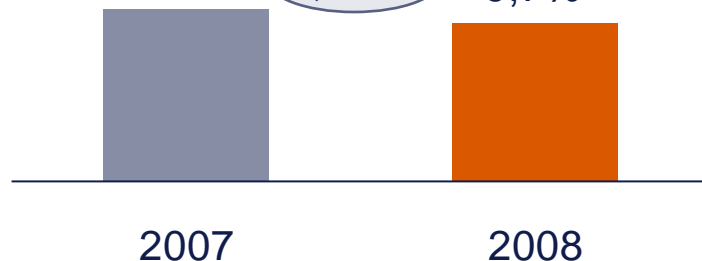
Operating EBIT (in Mio. EUR)

Organisch: **-10,4%**

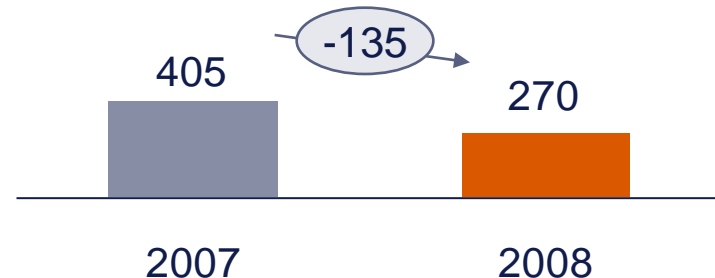


Umsatzrendite

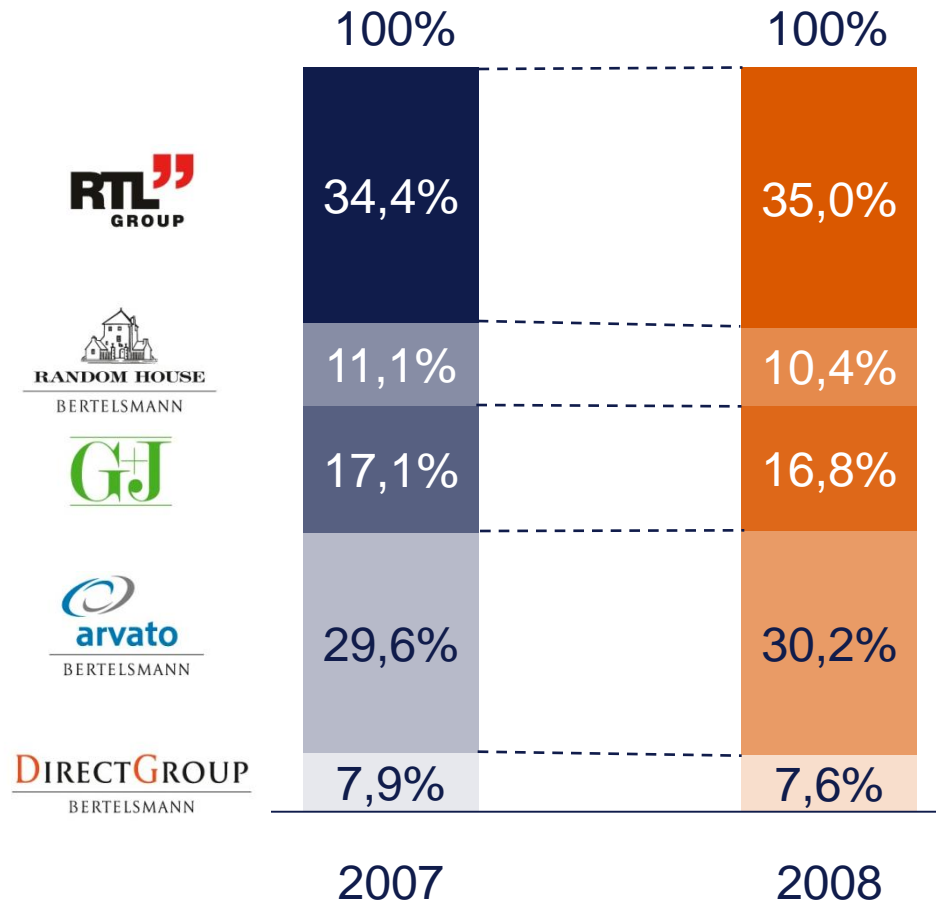
10,6% **-0,9%-P.** → 9,7%



Konzerngewinn (in Mio. EUR)



Umsatz nach Bereichen – Stabile Struktur, RTL Group und Arvato mit größtem Umsatzbeitrag



RTL Group – Umsatzwachstum trotz zunehmend schwieriger TV- und Radiowerbemärkte



Europas führender Unterhaltungskonzern

- Steigerung des operativen Ertrags auf vergleichbarer Basis um 5%
- Deutschland: Führende Marktposition ausgebaut
- FremantleMedia: Fünf Jahre in Folge Umsatz- und Ergebniswachstum, erfolgreichste TV-Shows des Jahres 2008 in USA und UK
- Groupe M6: Zuschauerrekord bei der Fußball-EM 2008, Digitalkanal W9 erstmals profitabel
- Geografische Expansion: Mehrheit an Alpha Media Group in Griechenland erworben
- Online: Kauf des sozialen Netzwerks „Wer-kennt-wen.de“ sowie der französischen Cyréalís-Gruppe

Umsatz (in Mio. EUR)

Organisch:

+2,6%

5.707 → +1,2% → 5.774



2007

2008

Operating EBIT (in Mio. EUR)

Auf vergleichbarer Basis:

+5%

978 → -51 → 927



2007

2008

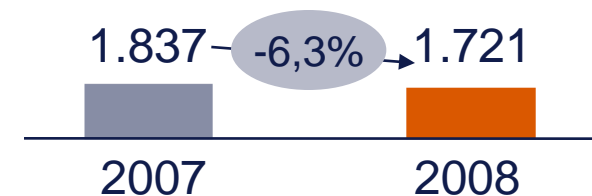
Random House – Große verlegerische Erfolge in einem schwierigen Jahr

Weltmarktführer Buchverlage

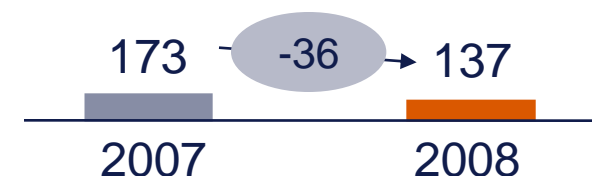
- Führungswechsel: Markus Dohle wurde am 1. Juni Chairman und CEO, Random House
- Umsatzrückgang resultiert beinahe vollständig aus negativen Wechselkurseffekten
- Restrukturierung der Verlags- und Vertriebsorganisation in den USA
- Mehr als 260 Titel auf den Bestsellerlisten der New York Times, inklusive 25 Titel auf Platz eins
- Dominierte die Bestsellerliste der Sunday Times und die Spiegel-Sachbuch-Bestsellerliste
- Weltgrößter E-Book-Verleger (15.000 Titel in den USA in 2009)

Umsatz (in Mio. EUR)

Organisch: **-0,2%**



Operating EBIT (in Mio. EUR)



Gruner + Jahr – Starke Medienmarken behaupten sich in schwierigem Marktumfeld

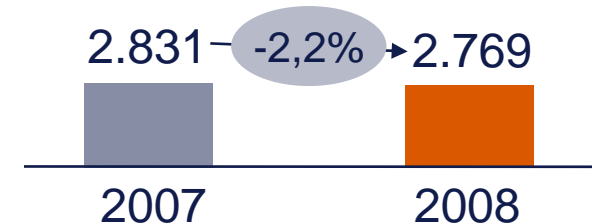


Marktführer Zeitschriften Europa

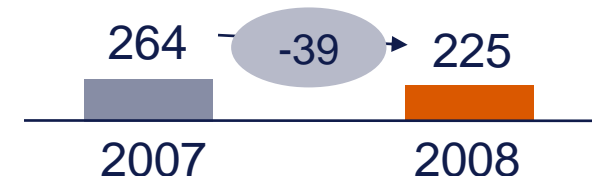
- Wirtschaftskrise belastet Anzeigenmärkte
- Starkes Wachstum in der Online-Vermarktung und erfolgreiche Diversifizierung des Geschäfts
- Wachstumsmärkte und „Expand Your Brand“-Projekte können Umsatzrückgang nur teilweise kompensieren
- Einmalige Sondereffekte durch frühzeitiges Gegensteuern in der Krise belasten EBIT
- Vollständige Übernahme der FTD und Umstrukturierung Wirtschaftsmedien in Deutschland
- Europäischer und amerikanischer Druckmarkt weiter angespannt; Prinovis: Schließung Standort Darmstadt

Umsatz (in Mio. EUR)

Organisch: **-3,0%**



Operating EBIT (in Mio. EUR)



Arvato – Servicesgeschäft ist weiterhin Wachstumsmotor

Führender Medien- und Kommunikationsdienstleister

Arvato Services

- Profitables Wachstum, gestützt durch anhaltenden Outsourcing-Trend
- Marktposition in Europa durch Übernahme des spanischen Callcenterbetreibers Qualytel und von Servicecentern der Deutschen Telekom gestärkt

Arvato Print

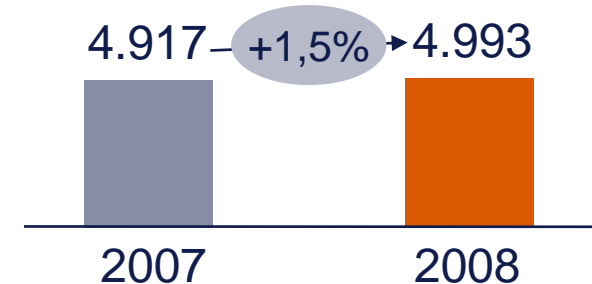
- Kapazitäten ausgebaut, Marktposition gestärkt
- Konsolidierung der Standortstruktur im Tiefdruck

Arvato Digital Services

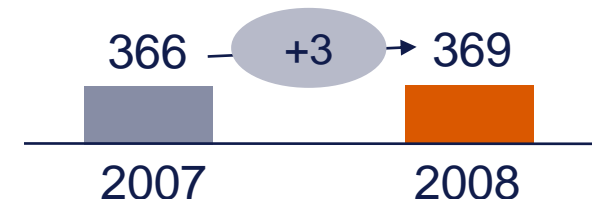
- Expansion des Servicesgeschäfts, insbesondere hin zum integrierten Lösungsanbieter für die IT-Industrie

Umsatz (in Mio. EUR)

Organisch: **+3,6%**



Operating EBIT (in Mio. EUR)



Direct Group – Konzentration auf europäische Kernmärkte

Medienclubs, Buchhandel und Direktmarketing

- Desinvestitionen in den USA, Asien, Niederlanden und Großbritannien
- Weitgehend stabile Umsätze in West- und Südeuropa, Wachstum in Osteuropa
- Rückgang der Mitgliederzahlen und sinkende Bindungsbereitschaft v.a. in reifen Märkten (Mittel-, West- und Südeuropa)
- Frankreich: Clubs positiv, Buchhandel schwierig, Mehrheitsübernahme an Online-Shop Chapitre.com
- Deutschland: Erneut positives Ergebnis, Ausbau Diversifizierungsgeschäfte (z. B. Reise)
- Strategie: Fokus auf Buch-Wertschöpfungskette, Steigerung der Direktmarketing-Erlöse

Umsatz (in Mio. EUR)

Organisch: **-2,5%**



Operating EBIT (in Mio. EUR)



Strategische Ziele – Wichtige Weichenstellungen in 2008

- » Take the Lead
- » Go for Growth
- » Create Value

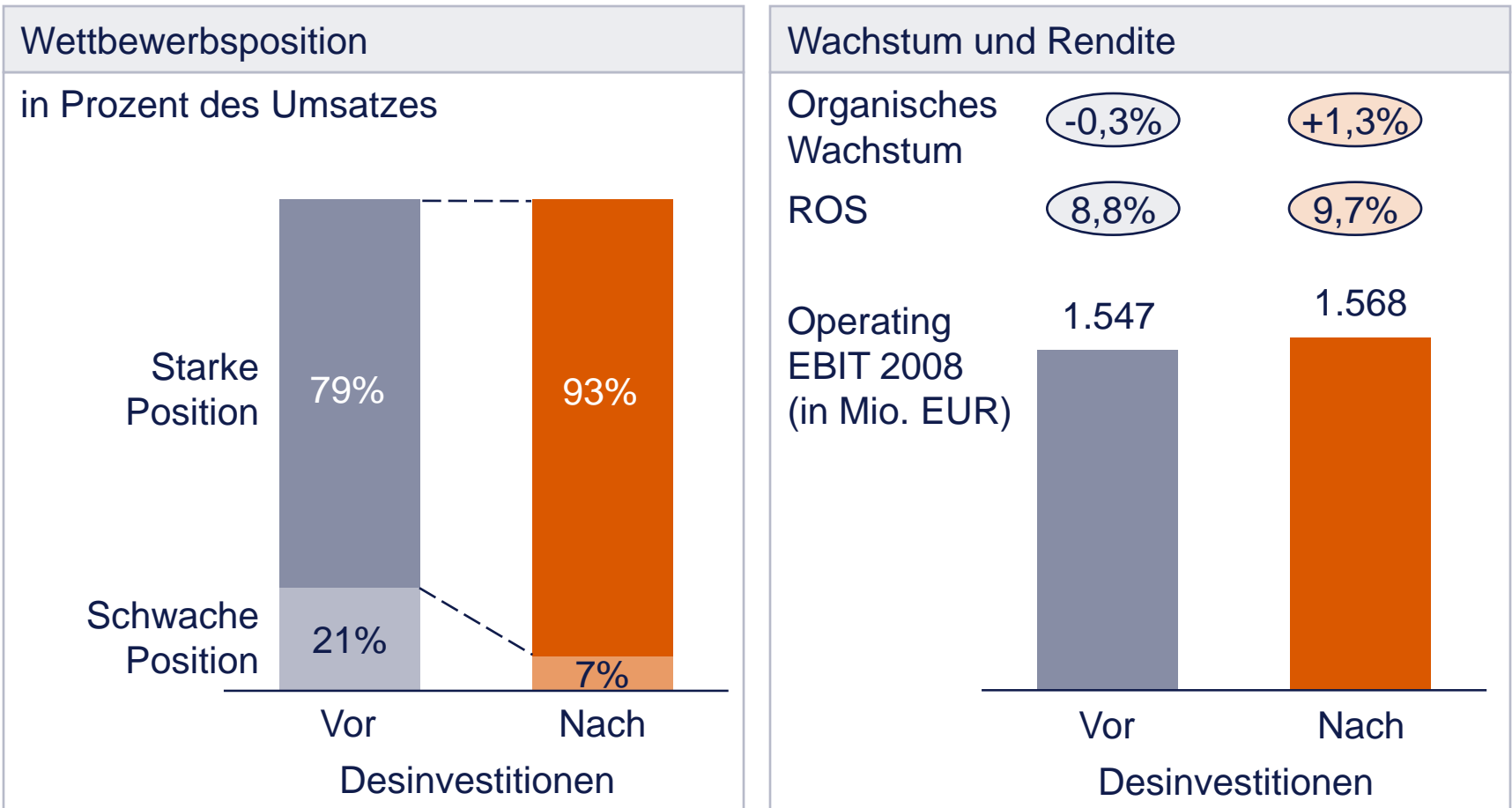
Wichtige Führungspositionen neu besetzt, **Talent Management** gestärkt

Wachstums- und renditeschwache Geschäfte verkauft

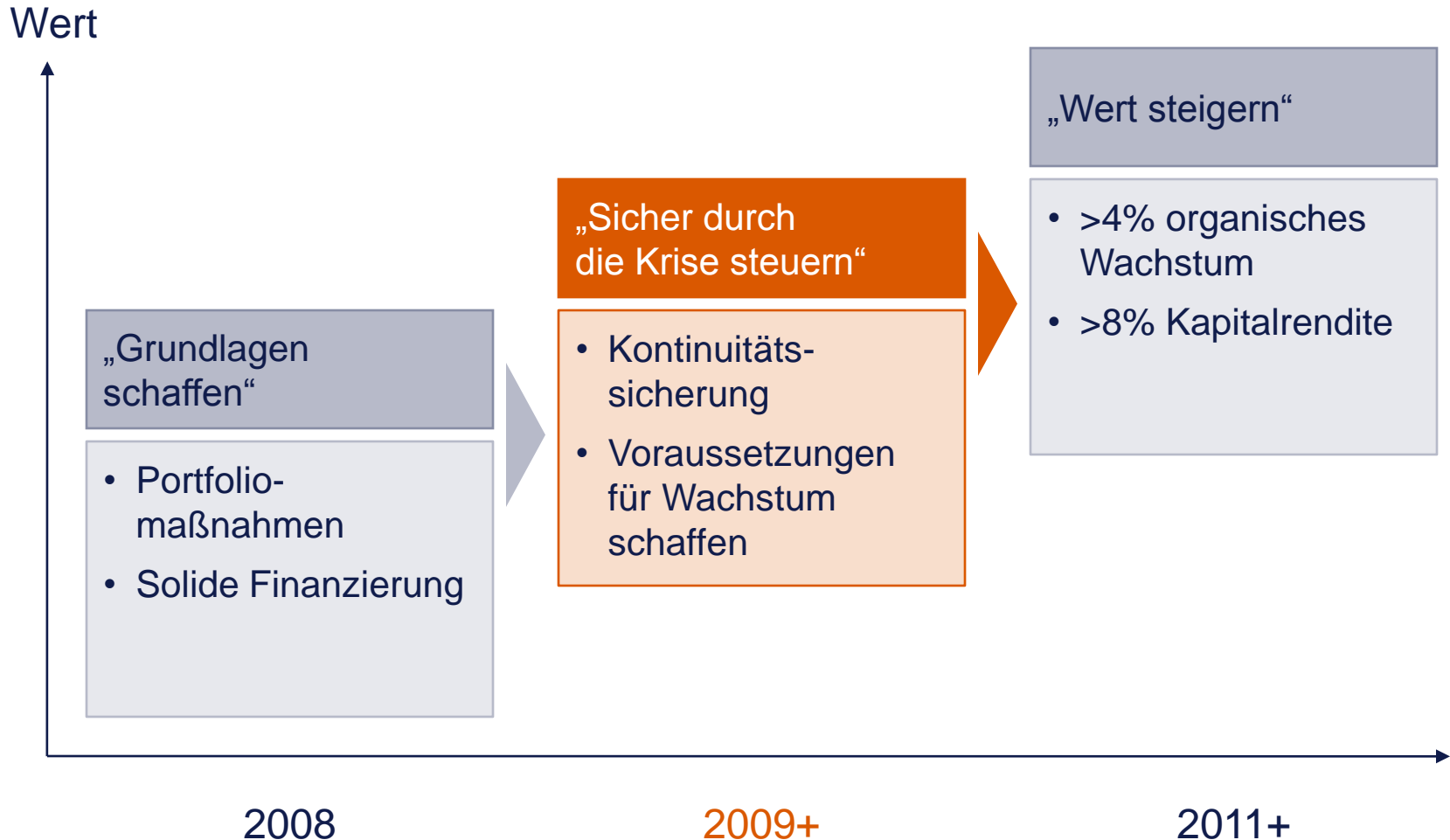
Marktchancen in den Kerngeschäften genutzt

Optimierungsprogramme rechtzeitig in allen Bereichen eingeleitet

Strategische Situation – Deutliche Verbesserung der Wettbewerbsposition und der operativen Performance

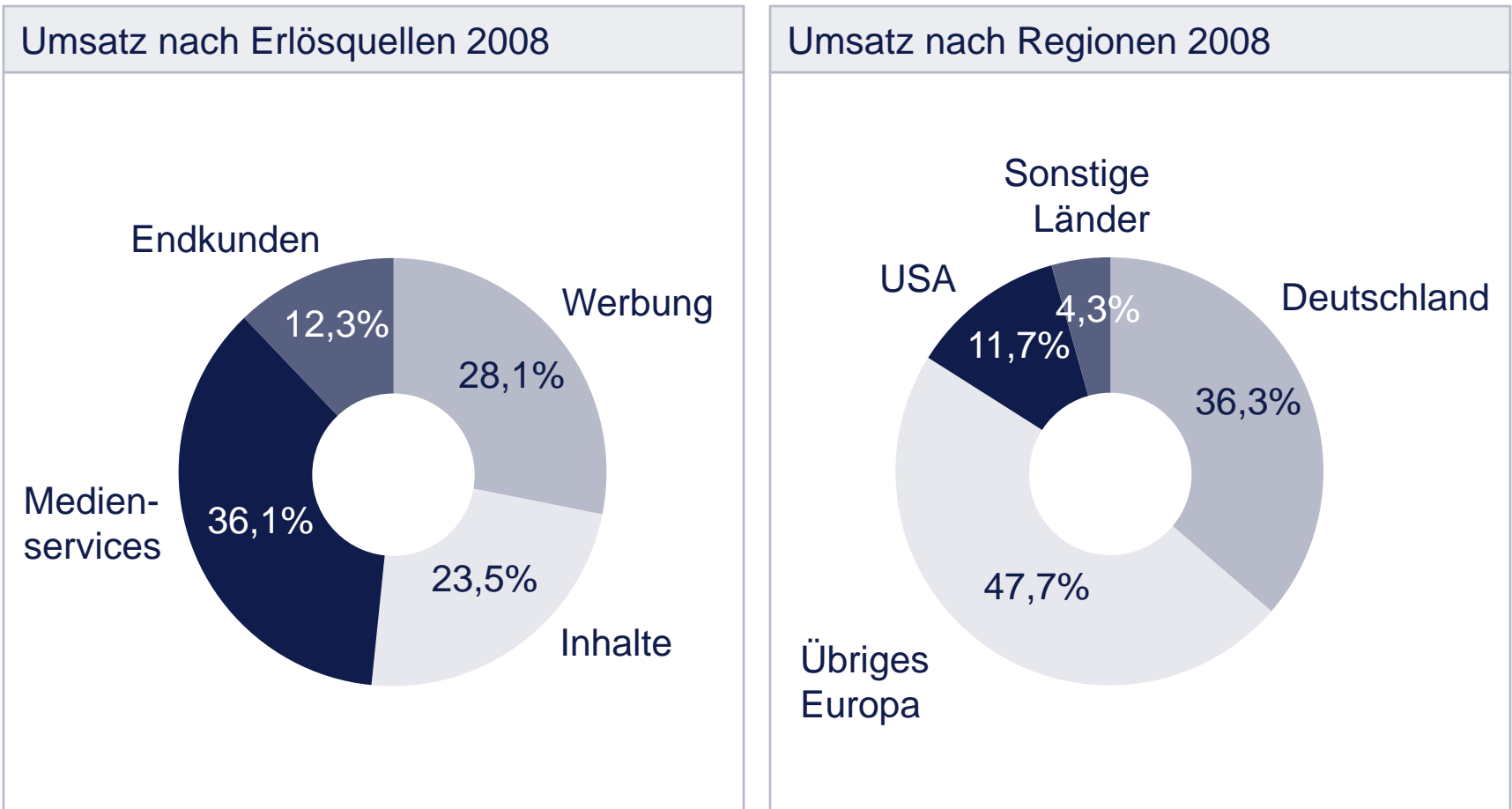


Konzernentwicklung – Marktumfeld erfordert geänderte strategische Prioritäten



Bertelsmann 2008 – Breite Diversifizierung nach Erlösquellen und Regionen

in Prozent



The Spirit to Create

BERTELSMANN

media worldwide

Resümee 2008

- » Gute operative Performance, hohe Profitabilität
 - » Desinvestitionen verbessern Wachstum und Rendite
 - » Wettbewerbsposition der Geschäfte gestärkt
 - » Optimierungsprogramme in allen Bereichen eingeleitet
-