

# Glossar

## **Alternative Leistungskennzahlen (Alternative Performance Measures)**

Ergänzende finanzielle Kennzahlen, die nicht unmittelbar von den Rechnungslegungsvorschriften vorgegeben sind. Sie werden durch eine unternehmensspezifische Überleitungsrechnung ermittelt und basieren auf verpflichtenden (IFRS-)Kennzahlen.

## **Bertelsmann Value Added (BVA)**

Eine Steuerungskennzahl zur Beurteilung der Ertragskraft des operativen Geschäfts und der Rentabilität des investierten Kapitals. Der BVA berechnet sich aus der Differenz von Net Operating Profit After Tax (NOPAT) und Kapitalkosten. Ausgangsbasis zur Berechnung des NOPAT ist das Operating EBITDA. Unter Abzug von Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen und bereinigt um Sondereinflüsse ergibt sich nach Modifikationen und unter Abzug pauschalisierter Steuern das für die BVA-Berechnung zugrunde gelegte NOPAT. Die Kapitalkosten entsprechen dem Produkt aus Kapitalkostensatz (einheitlich 8 Prozent nach Steuern) und investiertem Kapital (Aktiva, die dem operativen Unternehmenszweck dienen, abzüglich operativer Verbindlichkeiten, die dem Unternehmen unverzinslich zur Verfügung stehen).

## **Cash Conversion Rate**

Die Cash Conversion Rate ist eine Steuerungskennzahl, die als Maßstab für die Freisetzung von Finanzmitteln dient. Sie errechnet sich aus dem Verhältnis von Operating Free Cash Flow zum Operating EBIT. Dazu werden die im Konzernabschluss ausgewiesenen Zahlen modifiziert.

## **Cashflow**

Zuflüsse und Abflüsse von liquiden Mitteln eines Unternehmens innerhalb einer Periode.

## **Contractual Trust Arrangement (CTA)**

Konzept zur Auslagerung und Insolvenzversicherung von Pensionsverpflichtungen durch Übertragung von Vermögenswerten auf einen Treuhänder. Übertragene Vermögenswerte werden nach IFRS als Planvermögen klassifiziert und mit Pensionsverpflichtungen des Unternehmens saldiert.

## **Corporate Governance**

Bezeichnung für verantwortliche und auf langfristige Wertschöpfung ausgerichtete Unternehmensleitung und -kontrolle.

## **Coverage Ratio (Zinsdeckungsgrad)**

Die Coverage Ratio (Zinsdeckungsgrad) ist ein Finanzierungsziel. Sie berechnet sich aus dem Verhältnis von Operating EBITDA zum Finanzergebnis. Hierbei werden die im Konzernabschluss ausgewiesenen Zahlen modifiziert.

## **Equity-Methode**

Die Equity-Methode ist eine Bilanzierungsmethode zur Berücksichtigung von assoziierten Unternehmen und Joint Ventures, bei der die Anteile zunächst mit den Anschaffungskosten angesetzt werden, dieser Ansatz aber in der Folge um etwaige Veränderungen beim Anteil des Eigentümers am Nettovermögen des Beteiligungsunternehmens angepasst wird.

## **Erheblich beeinträchtigend**

Erhebliche und langfristige Beeinträchtigung eines Umweltziels.

## **Ermöglichende Tätigkeit**

Wirtschaftstätigkeit, die es unmittelbar einer anderen Tätigkeit ermöglicht, einen wesentlichen Beitrag zu einem oder mehreren Umweltzielen zu leisten.

### **Geschäfts- oder Firmenwert**

Der Geschäfts- oder Firmenwert entspricht dem zukünftigen wirtschaftlichen Nutzen aus den Vermögenswerten, die im Rahmen eines Unternehmenszusammenschlusses erworben wurden, aber nicht separat identifiziert und aktiviert werden können.

### **IFRS**

Abkürzung für International Financial Reporting Standards. Rechnungslegungsnormen, die eine international vergleichbare Bilanzierung und Publizität gewährleisten sollen.

### **Leverage Factor**

Der Leverage Factor ergibt sich aus dem Verhältnis der wirtschaftlichen Schulden zum Operating EBITDA. Um eine Abbildung der tatsächlichen Finanzkraft von Bertelsmann über eine wirtschaftliche Betrachtungsebene zu ermöglichen, werden die im Konzernabschluss ausgewiesenen Zahlen modifiziert.

### **Mindestschutz**

Verfahren, die durchgeführt werden, um die Einhaltung von Mindeststandards für Arbeits- und Menschenrechte sicherzustellen.

### **Operating EBITDA**

Ergebnis vor Finanzergebnis, Steuern und Abschreibungen, Wertminderungen und Wertaufholungen sowie vor Sondereinflüssen.

### **Rating**

Ausdruck einer Bonitätseinschätzung bezüglich eines Schuldners oder eines Finanzinstruments durch eine auf Bonitätsanalysen spezialisierte Agentur.

### **SE & Co. KGaA**

Eine Kommanditgesellschaft auf Aktien (KGaA) mit einer Europäischen Aktiengesellschaft (Societas Europaea = SE) als persönlich haftender Gesellschafterin (Komplementärin). Der persönlich haftenden Gesellschafterin obliegt die Geschäftsführung und Vertretung der KGaA.

### **Sondereinflüsse**

Ertrags- oder Aufwandsposten, die aufgrund der Art, der Höhe oder der Seltenheit ihres Eintritts einen besonderen Charakter besitzen und deren Angabe relevant für die Beurteilung der Ertragskraft des Unternehmens bzw. seiner Segmente in der Periode ist. Hierunter fallen etwa Restrukturierungsmaßnahmen, Impairments und Gewinne/Verluste aus Beteiligungsverkäufen. Veräußerungseffekte aus strategischen Immobilientransaktionen zählen nicht zu den Sondereinflüssen.

### **Syndizierte Kreditlinie**

Kreditlinie unter der Beteiligung einer Gruppe von Banken.

### **Übergangstätigkeit**

Wirtschaftstätigkeit, die den Übergang zu einer klimaneutralen Wirtschaft unterstützt.

## Finanzkalender

### 4. Mai 2023

Bekanntgabe der Geschäftszahlen  
zum ersten Quartal 2023

### 9. Mai 2023

Ausschüttung auf die Genussscheine  
für das Geschäftsjahr 2022

### 30. August 2023

Bekanntgabe der Geschäftszahlen  
zum ersten Halbjahr 2023

### 8. November 2023

Bekanntgabe der Geschäftszahlen  
für die ersten neun Monate 2023

## Impressum

### Herausgegeben von:

Bertelsmann SE & Co. KGaA  
Carl-Bertelsmann-Straße 270  
33311 Gütersloh

### Verantwortlich

Karin Schlautmann  
Bertelsmann SE & Co. KGaA  
Executive Vice President Corporate Communications

### Projektleitung

Simone Fratzak  
Bertelsmann SE & Co. KGaA  
Unternehmenskommunikation

### Gestaltung und Produktion

Territory GmbH, Gütersloh

### Bildnachweis

Sebastian Pfütz

## Kontakt

### Presse

Tel. +49 (0) 52 41-80-24 66  
presse@bertelsmann.de

### Investor Relations

Tel. +49 (0) 52 41-80-23 42  
investor.relations@bertelsmann.de

### Recruiting Services

createyourowncareer@bertelsmann.de  
www.createyourowncareer.de

### Corporate Responsibility

Tel. +49 (0) 52 41-80-75 02 1  
verantwortung@bertelsmann.de

**Der Geschäftsbericht sowie aktuelle Informationen  
über Bertelsmann sind auch im Internet abrufbar:**

[www.bertelsmann.de](http://www.bertelsmann.de)

