



VALAMAR
All you can holiday

CAMPING
ADRIATIC
by Valamar

Investors Day

Poreč, 27.6.2019.



Teme

- Turistički trendovi u Hrvatskoj
- Valamar Riviera - lider u odmorišnom turizmu
- 10 poslovnih događaja koji su obilježili 2018. godinu
- Investicije kao pokretač rasta
- Financijski pokazatelji
- Valamar Riviera dionica
- Nagrade
- Strategija i ciljevi Valamara do 2022. godine
- Pinea Valamar Collection Resort 5*
- Pitanja i odgovori

Turistički trendovi u Hrvatskoj

Potražnja
na
Mediterranu



Tržište
rada



Kamatne
stope



Turističko
zemljište



Poslovno
okruženje

Investicije
u turizmu



2019.
turistička
godina

Valamar Riviera danas

6,5
milijuna
noćenja*
>58.000
kreveta*



2,0 mlrd. HRK
poslovnih prihoda*
703 mil. HRK
prilagođena EBITDA*



Top
DIONICA U
HRVATSKOJ
4,9 mlrd. HRK



KVALITETA I
PROZVODI
88% zadovoljstvo
5 brandova



DJELATNICI
≈7.000
Najbolji
poslodavac u
turizmu

7
DESTINACIJA
34 hotela i ljetovališta
15 kamping ljetovališta



DOP
POSLOVANJE



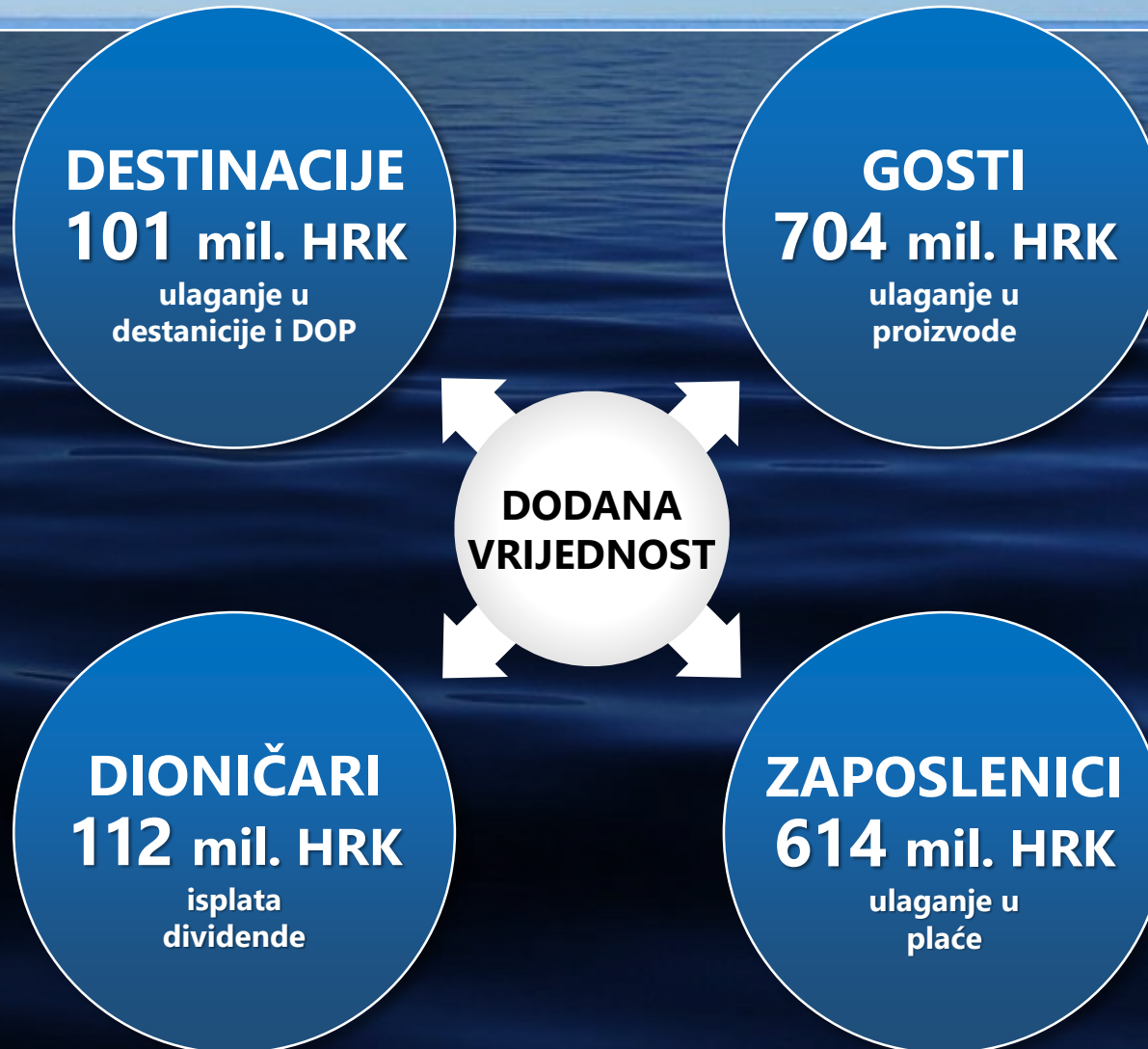
ULAGANJA
5,8 mlrd. HRK
Vodeći
investitor

* Odnosi se na 2018. godinu.

10 poslovnih događaja
koji su obilježili
2018.
godinu



1. Snažan rast i stvaranje dodane vrijednosti



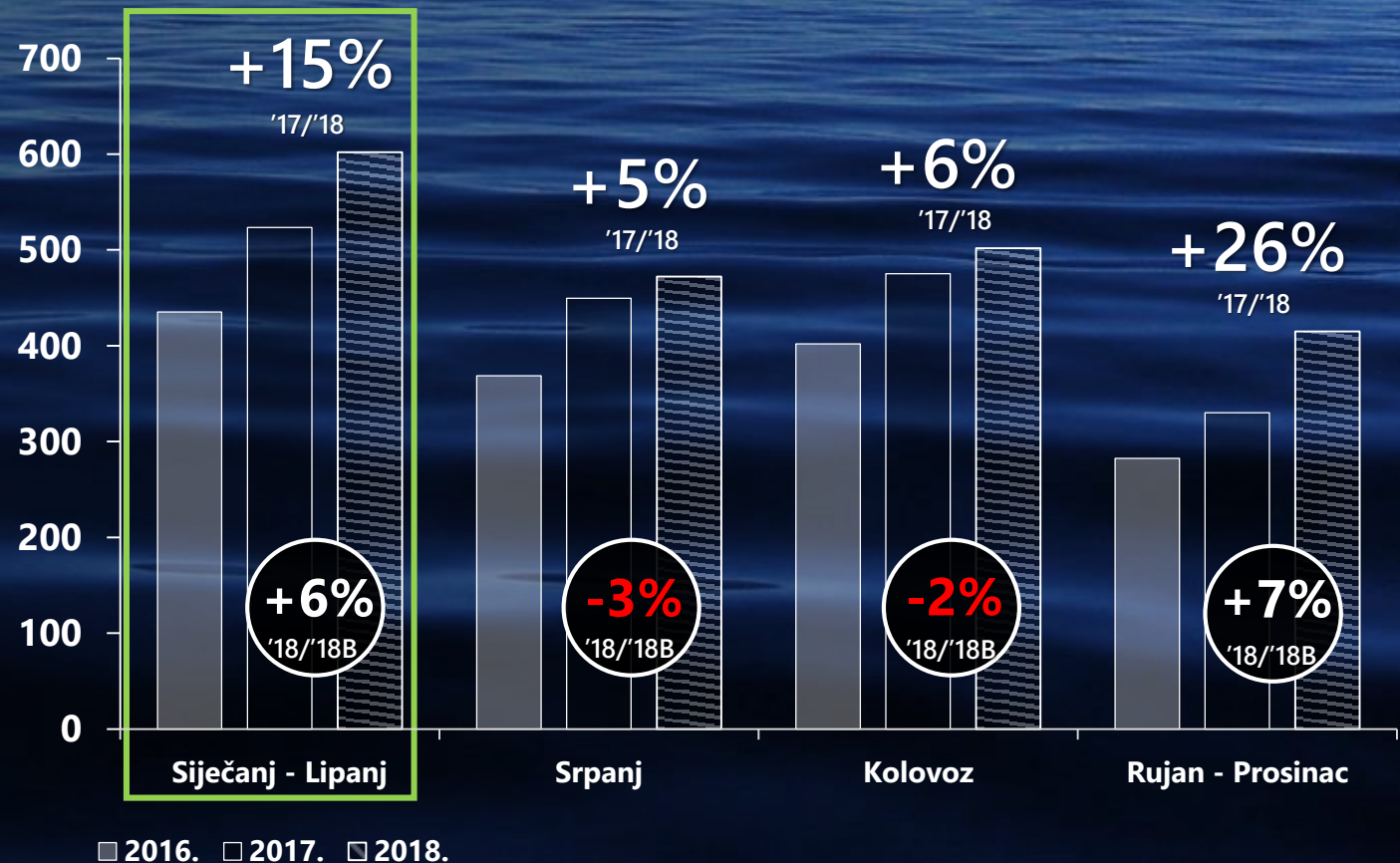
2. Stagnacija „ljetne potražnje“ i produljenje turističke sezone

Prihodi od prodaje: **+206mn**
 Rast noćenja: **+4,6%**
 Rast ADR: **+5,0%**

3. godinu za redom je u prvih šest mjeseci ostvaren izuzetan rast!

Dani pune popunjenosti
 2016.: 126 dana
 2017.: 127 dana
 2018.: 132 dana

Poslovni prihodi 2018. /2017. (+213 mil. HRK)



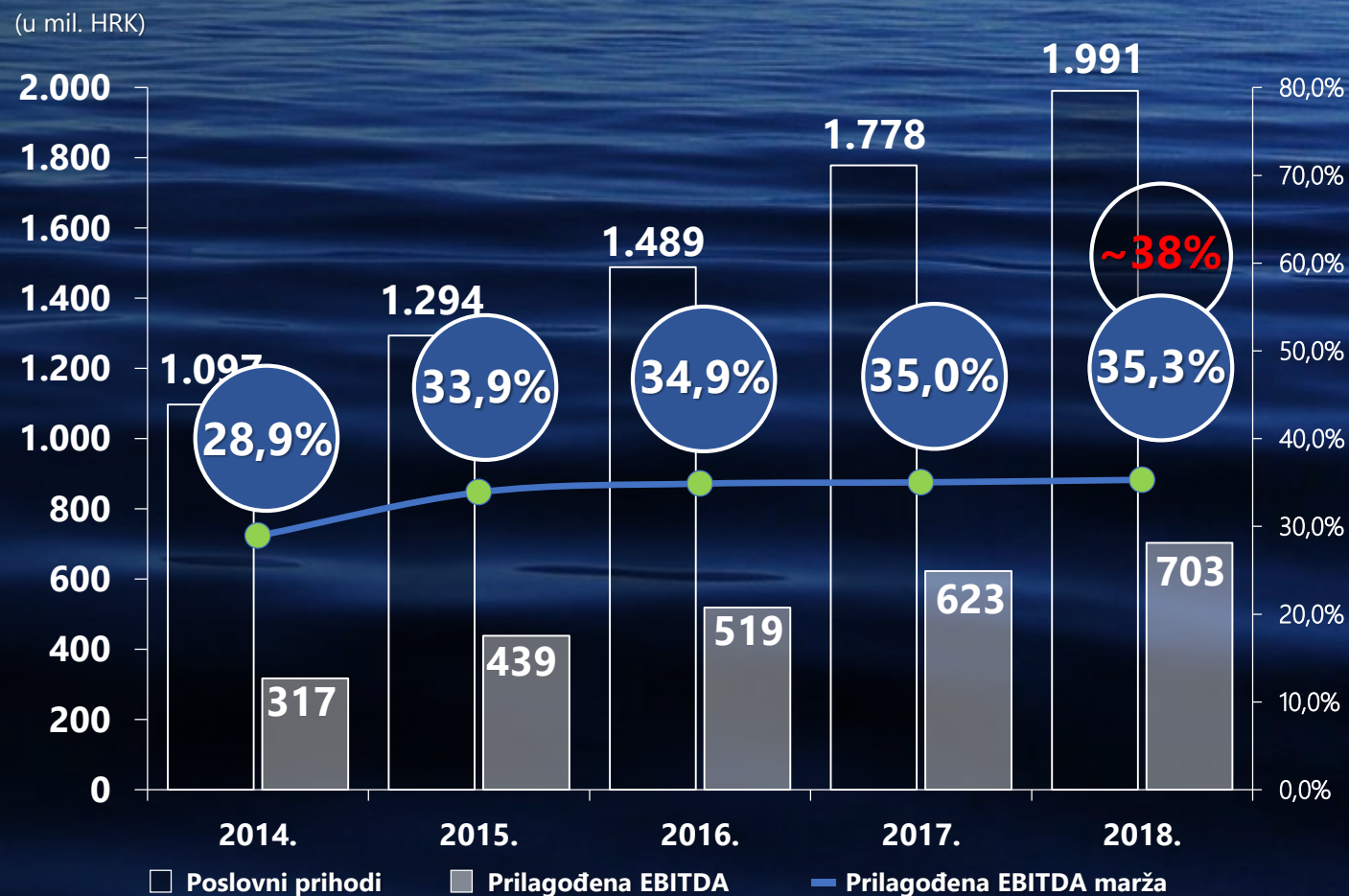
3. Povećanje operativne efikasnosti i plaća

Dvoznamenkasto povećanje prihoda i EBITDA

Rast operativne efikasnosti uravnotežen je s povećanjem i rastom udjela plaća

Od 2015. godine negativan utjecaj fiskalne politike i makroekonomskog okruženja procijenjen je na **80-90 mil. HRK** što je **umanjenje od 2,5-3 p.p. EBITDA marže**

Prihodi, EBITDA i EBITDA marža (HRK; %)



4. Najpoželjniji poslodavac u turizmu u RH

~7.000
zaposlenika
u 2019.

Istraživanje portala Moj Posao –
TOP 20:

**„Poslodavac br. 1
u turizmu Hrvatske”**

Povećanje mase plaća za 12%

Valamar jamstvo (5.000 – 7.500
HRK), 13. plaća i nagrada za
sezonski posao (1.200 / 2.000 HRK)

600 novih radnih mjesta u 2018. i
400 novih radnih mjesta u 2019.

80 -100 mil. HRK je uloženo u „Kuću
Valamar” (smještaj za djelatnike)



5. Akvizicija Makarske

Iskorak Valamara u Dalmaciju

Nastavak partnerstva s AZ fondom

Reorganizacija upravljanja i korporativna usklađenja

Početak novog investicijskog ciklusa i razvoja 2018./2019.



6. Internacionalizacija poslovanja

Prvi Valamarov „izlazak“ iz Hrvatske

Sinergije Valamara:

- Zapošljavanje
- Lojalni gosti
- Prodaja
- Branding i marketing
- Menadžment i hotelske operacije

Prilika za daljnji razvoj poslovanja u Austriji



7. Valamar – „All you can Holiday” branding

1. LIDER U ODMORIŠNOM
TURIZMU

2. KREIRAMO SAVRŠEN
ODMOR I NEZABORAVNA
SJEĆANJA

3. KULTURA V USLUGE I
ValamArtisti



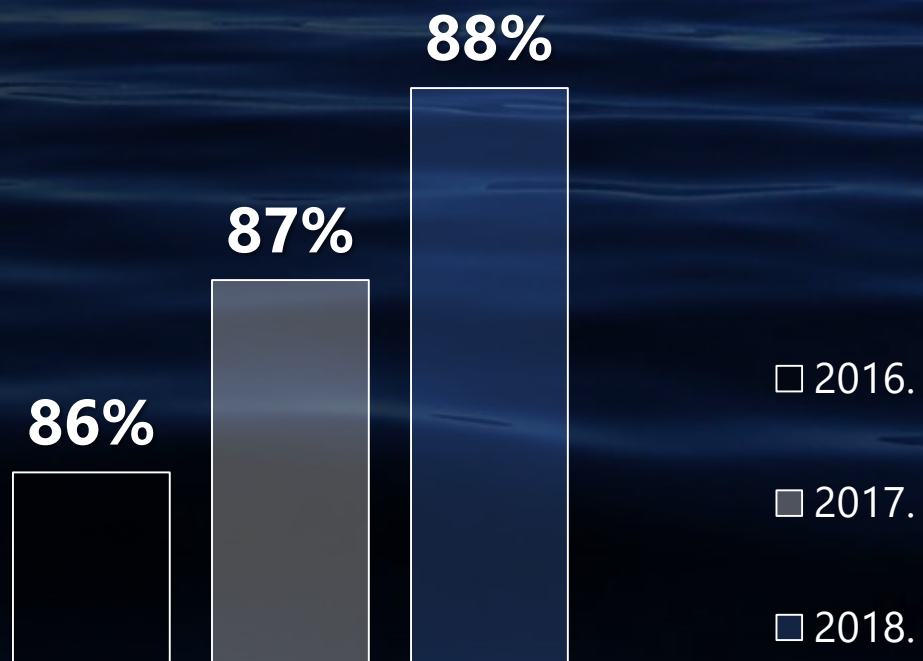
4. VALAMAR PROGRAMI I
KONCEPTI S POTPISOM

5. AUTENTIČAN
DOŽIVLJAJ DESTINACIJE

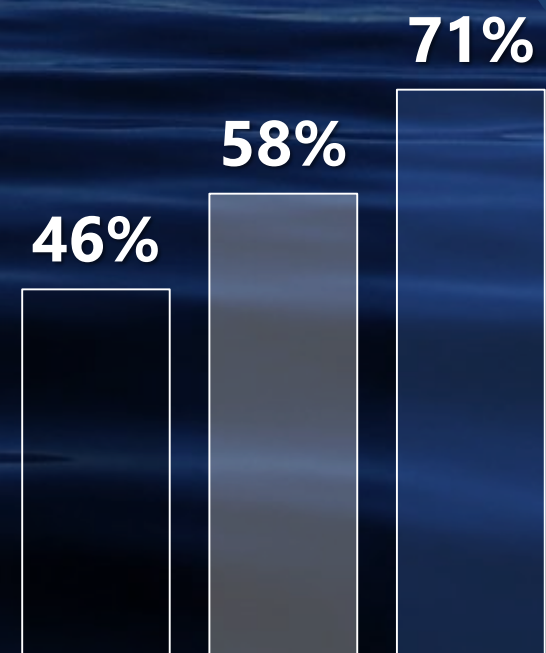
6. OD IDEJE DO
SAVRŠENOG ODMORA

8. Porast kvalitete i Uplifting usluga

Ukupna ocjena zadovoljstva gostiju



„Unbelievable“ razina usluge



**UP!
Lifting**

9. Rast prodaje i direktne prodaje

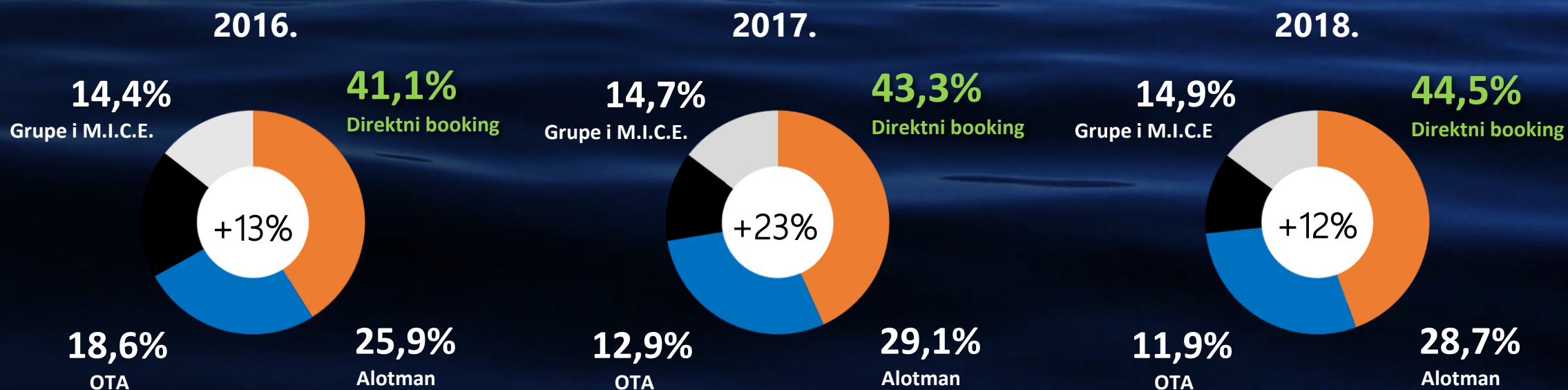
+181 mil. HRK rast prodaje (prihoda pansiona) 2018./2017.

+ 12% 2018./2017.

+ 23% 2017./2016.

+ 13% 2016./2015.

Distribucijski kanali



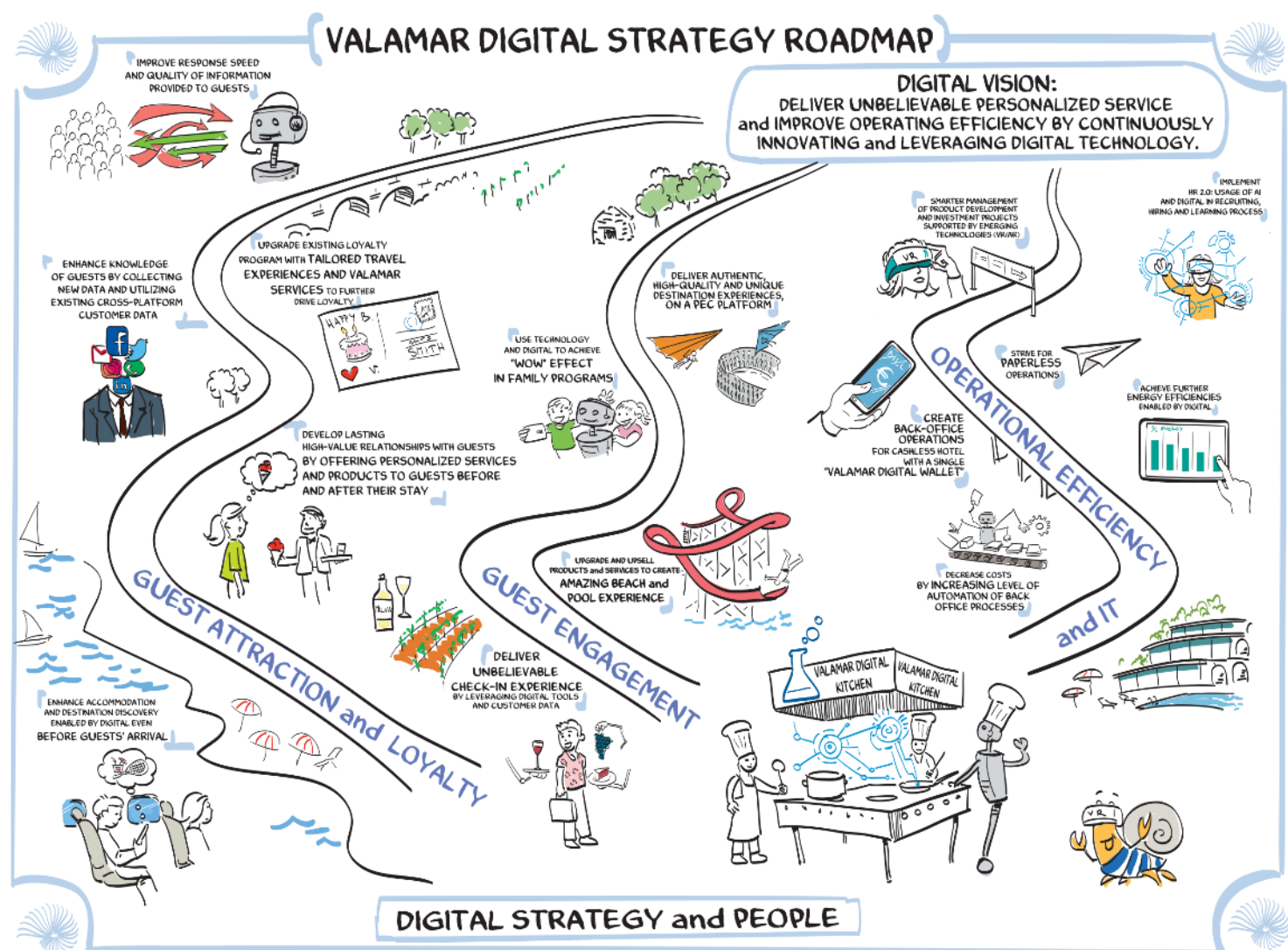
10. Inovativnost i digitalizacija

Privlačenje gostiju i njihova lojalnost

Uključenost gostiju

Poslovni procesi i IT

Zaposlenici: organizacija i kultura



CAPEX 2019

Ukupno CAPEX 2019: HRK 793 mn



Konsolidirani račun dobiti

(u mil. HRK)	2017.	2018.		2018./2017.	
Ukupni prihodi	1.842	2.048	↗	+206	+11%
Prihodi od prodaje	1.755	1.961	↗	+206	+12%
Operativni troškovi	1.145	1.264	↗	+119	+10%
EBITDA	606	694	↗	+88	+15%
Prilagođena EBITDA	623	703	↗	+80	+13%
EBT	239	258	↗	+19	+8%
Neto dobit	245	239	↘	-6	-2%
Prilagođena EBITDA marža	35,0%	35,3%	↗		+30bb

+12%

rast prihoda od
prodaje

HRK

+80 mil.

prilagođena
EBITDA

+13%

prilagođena
EBITDA

Konsolidirani novčani tok

(u mil. HRK)	2017.	2018.		2018./2017.
Neto novčani tok od poslovnih aktivnosti:	603	641		38 6%
i) neto dobit	245	239		-6 -2%
ii) amortizacija	346	411		65 19%
iii) radni kapital	4	-25		-29 -728%
iv) ostalo	8	16		8 104%
Neto novčani tok od investicijskih aktivnosti:	-894	-894		0 0%
i) ulaganje u dugotrajnu materijalnu i nematerijalnu imovinu	-895	-730		-165 -18%
ii) manjinski interes (Hoteli Makarska)	0	-170		-170
iii) ostalo	1	6		5 846%
Neto novčani tok od financijskih aktivnosti:	304	228		-76 -25%
i) primici od glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	582	606		24 4%
ii) otplata glavnice kredita, pozajmica i drugih posudbi	-180	-210		30 17%
iii) isplata dividendi te otkup i otpuštanje vlastitih dionica	-98	-163		65 66%
iv) ostalo	0	-5		-5
Novac i novčani ekvivalenti na početku razdoblja	275	288		13 5%
Novac i novčani ekvivalenti na kraju razdoblja	288	262		-26 -9%

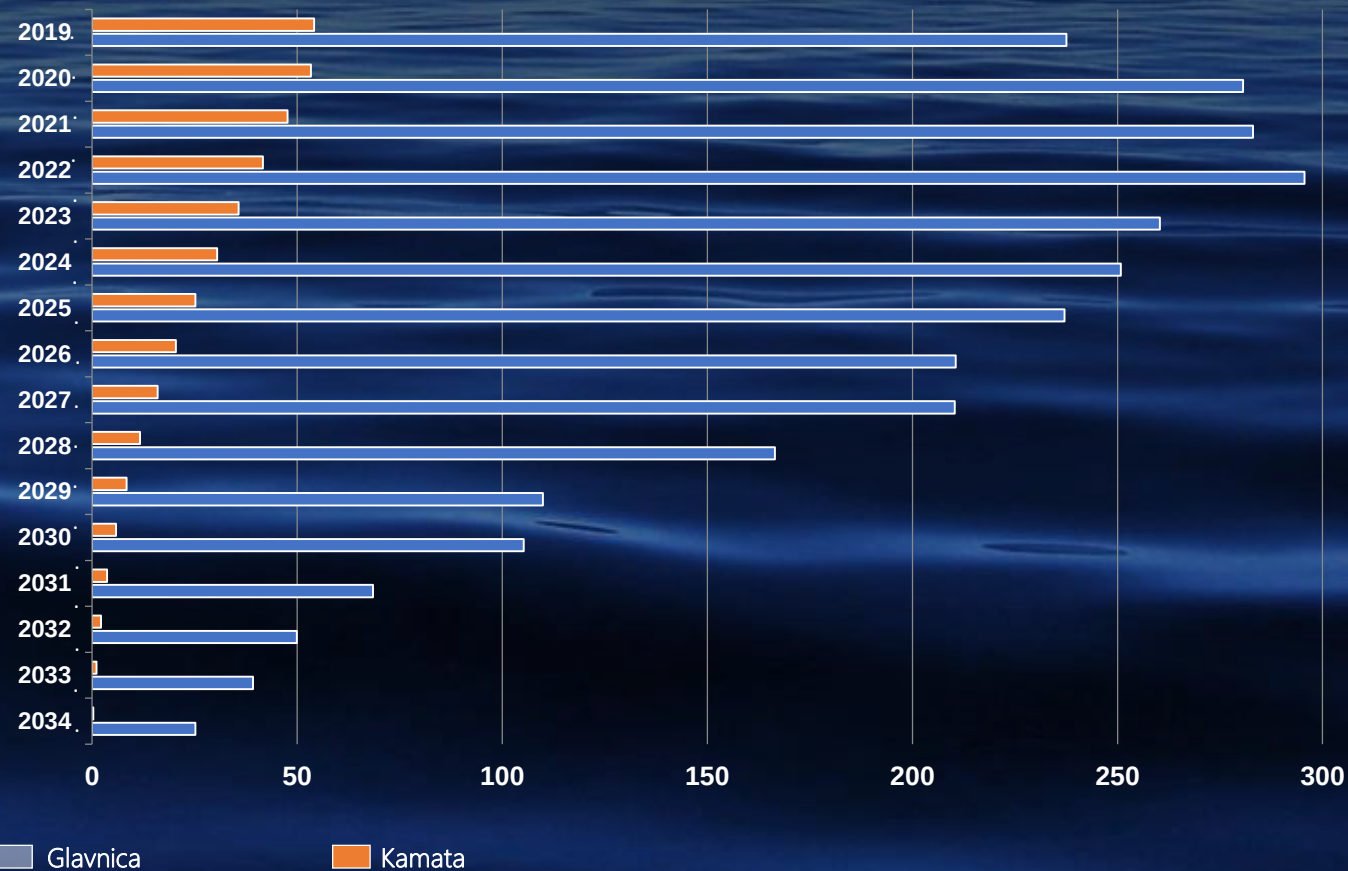
Konsolidirana imovina

(u mil. HRK)	2017.	2018.		2018./2017.	
Dugotrajna imovina	4.632	5.311	↗	+679	+15%
Kratkotrajna imovina	344	333	↘	-11	-3%
Aktivna vremenska razgraničenja	20	25	↗	+5	+24%
Aktiva	4.997	5.669	↗	+672	+13%
Kapital i rezerve	2.516	2.759	↗	+243	+10%
Rezerviranja	58	77	↗	+19	+32%
Dugoročne obveze	1.916	2.284	↗	+368	+19%
Kratkoročne obveze	403	426	↗	+23	+6%
Pasivna vremenska razgraničenja	104	123	↗	+19	+19%
Pasiva	4.997	5.669	↗	+672	+13%



Zaduženost na 31/3/2019 (1)

Projekcija otplate glavnice i kamata (HRK milijuna)



HRK
177 mil.

Prosječna
prognozirana
godišnja otplata
glavnice

HRK
22 mil.

Prosječna
prognozirana
godišnja otplata
kamata

HRK
2,1%

Prosječni trošak
duga prije poreza

≈5,7 god.

Prosječno
trajanje
duga

43%

Dug / imovina

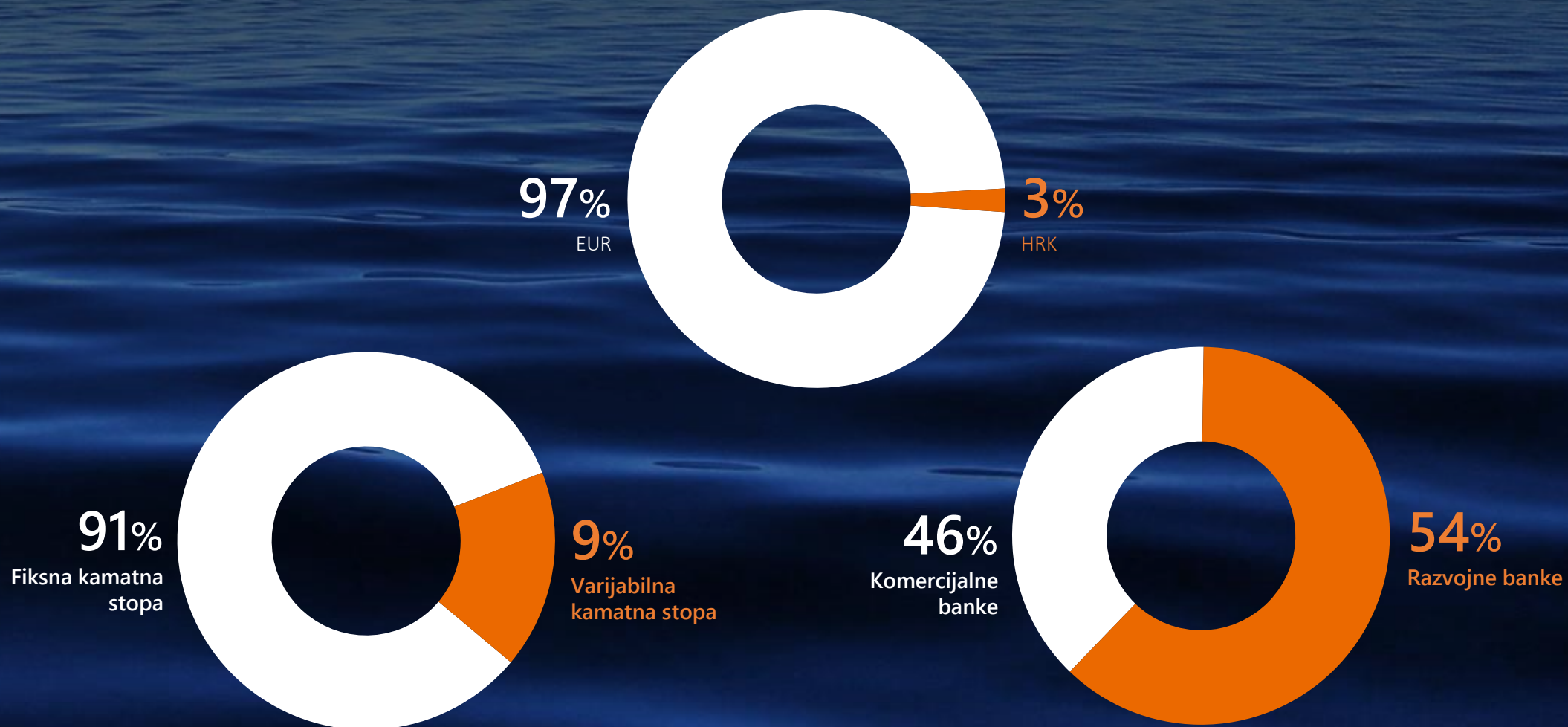
2,4 mlrd.

HRK neto dug

2,5 mlrd.

HRK bruto dug

Zaduženost na 31/3/2019 (2)



Konsolidirani pokazatelji 2018.

43%

Dug / imovina

9,6x

EV / EBITDA

5,7

EBIT / plaćena
kamata

2,7

Omjer pokrića duga
(DSCR)

3,1

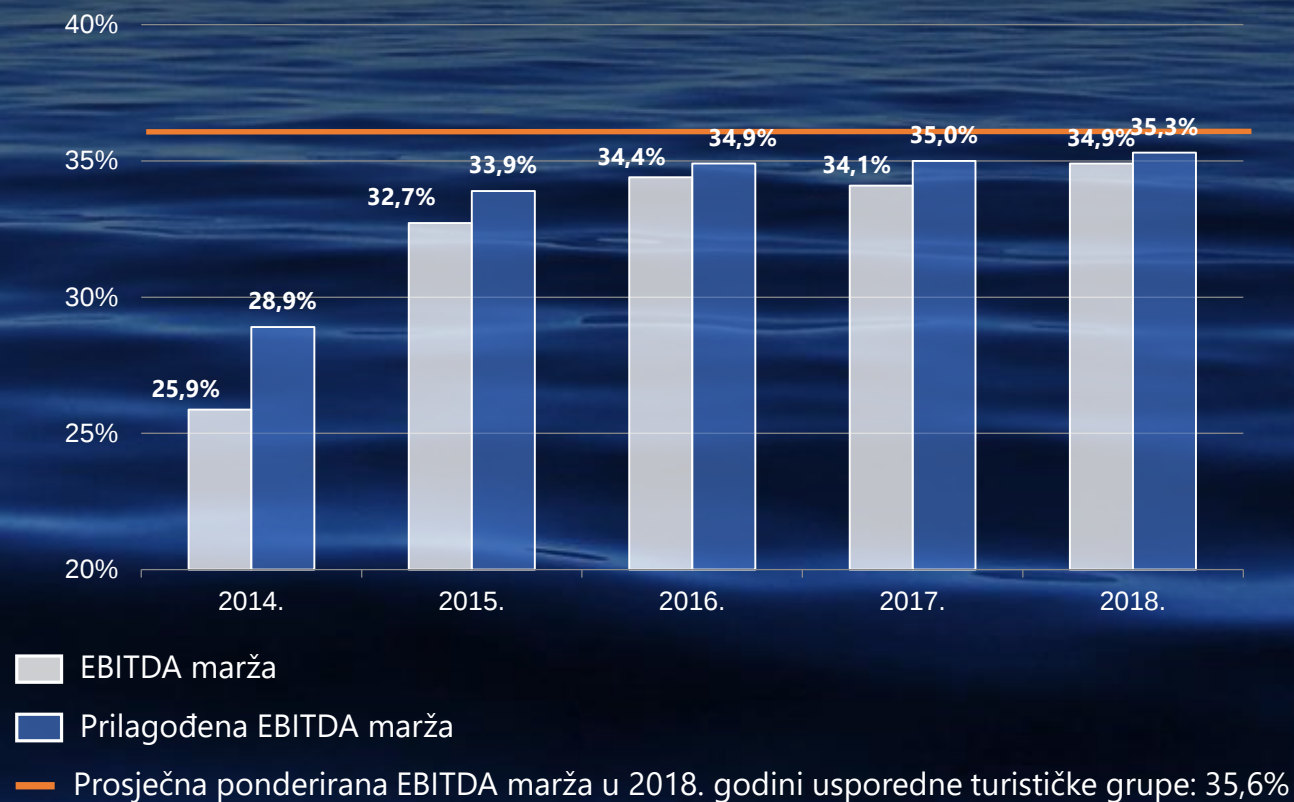
Neto dug / EBITDA

55%

Dug / mcap

EBITDA marža i investicije

EBITDA marža



Investicije i amortizacija (HRK; 2004. – P2019.)

Prosječne
investicije

**324
mil.**

Ukupne
investicije

**5,2
mlrd.**

Prosječna
amortizacija

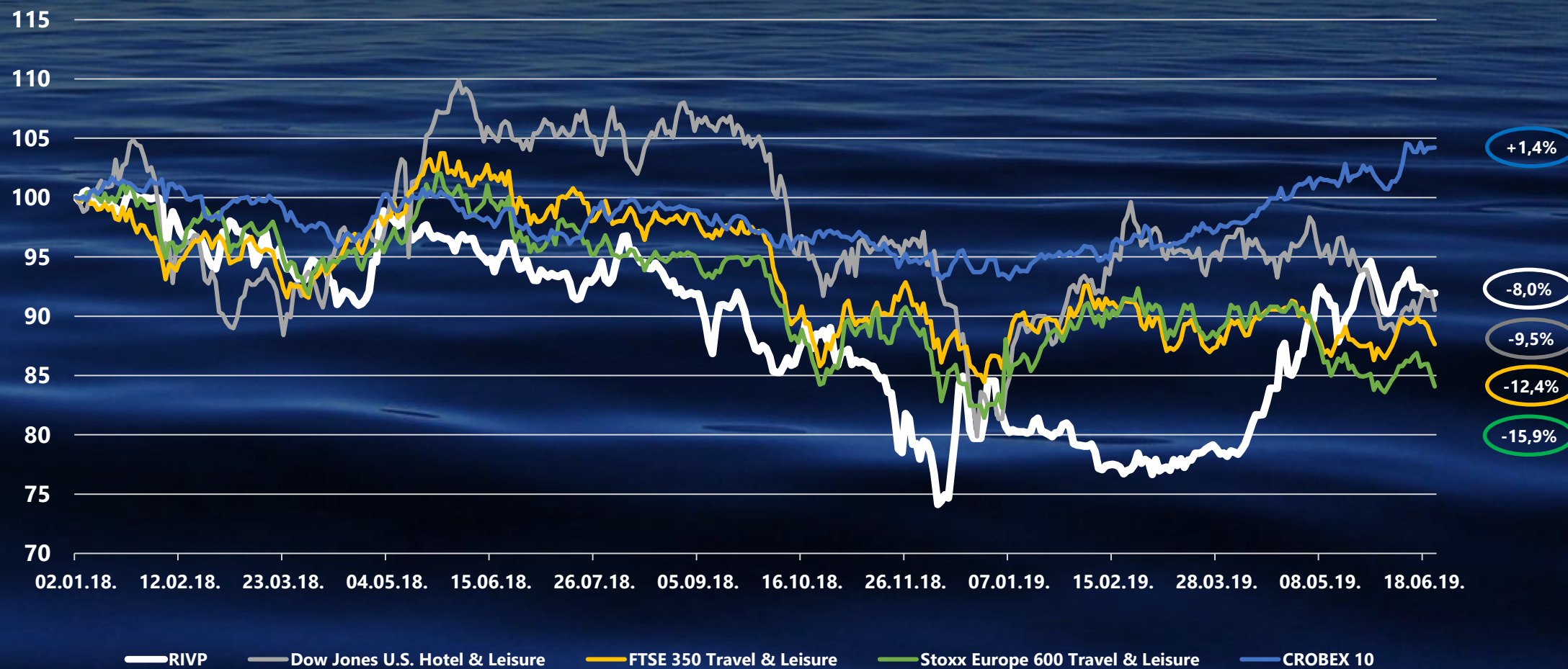
**221
mil.**

Ukupna
amortizacija

**3,5
mlrd.**

Kretanje cijene dionice RIVP

Kretanje cijene RIVP te domaćih i stranih indeksa tijekom 2018. i 2019. godine



Dividenda i otkup vlastitih dionica (SBB)



Dividendni prinos



Nagrade i priznanja u 2018. godini



Zlatni ključ
Valamar Riviera d.d.



Dionica godine po izboru javnosti
Valamar Riviera d.d.



Dionica s najvećim prometom
Valamar Riviera d.d.



HACCP i ISO certifikati



Certifikat poslodavac partner
Valamar Riviera d.d.



Najbolji kamp:
Lanterna Premium Camping Resort,
Krk Premium Camping Resort,
Solaris Camping Resort



Vodeći kampovi Europe
Lanterna Premium Camping Resort,
Krk Premium Camping Resort,



Poslovna inicijativa za afirmaciju društvene odgovornosti i održivog razvoja

M.E.P i Ministarstvo gospodarstva

Afirmacija društvenih vrijednosti i
plodne poslovne suradnje
Valamar Riviera d.d.



Vodeći hrvatski poslovni hotel
Valamar Lacroma Dubrovnik



Gault & Millau 2018.
Restorani Spinnaker i Miramare



Najbolji kamp:
Lanterna Premium Camping Resort



Vodeći hrvatski hotel
Valamar Collection Dubrovnik President



Zlatna koza
Terra Magica Adventure
Mini Golf



Luxury hotel Group
Valamar All you can holiday



Najbolji hrvatski luksuzni
otočni resort
Valamar Isabella island Resort



Vodeći hrvatski boutique hotel
Valamar Riviera Hotel



Vodeće hrvatsko ljetovalište
Valamar Collection Girandella Resort



Najbolje hrvatsko
luksuzno ljetovalište
Valamar Dubrovnik President



Kult Plave kamenice
Šest najvažnijih festivala
domaće hrane i pića
Istra & Craft Beer Festival

Procjena investicija za 2020. godinu

Procjena investicija društva Valamar Riviera za 2020. godinu:
599 mil. HRK*

Istra Premium
Camping Resort 5*
(III. faza)



Pinea Valamar Collection
Resort 5* (I. faza)



Lanterna Premium
Camping Resort 4*



Valamar Tamaris
Resort 4*



- Kuća Valamar (Dubrovnik)
- Centralna kuhinja (Istra)
- Projekti uštede energije
- Digitalizacija poslovanja
- Ostalo

* Investicijski plan odnosi se isključivo na društvo Valamar Riviera. Investicijski plan društva Imperial Riviera je u fazi pripreme.

Strategija i ciljevi Valamara do 2022. godine

VALAMAR FORMULA

ULAGANJE U
DJELATNIKE I
KVALITETU

+

ULAGANJE U
PROIZVODE

+

ULAGANJE U
DESTINACIJE
NA
DRUŠTVENO
ODGOVORAN I
ODRŽIV
NAČIN

=

DVOZNAMENKASTI
RAST POSLOVANJA
I VRIJEDNOSTI
PODUZEĆA

VALAMAR
COLLECTION
RESORTS

★ ★ ★ ★ ★

PINEA
Resort



Luksuzni resort na plaži za obitelji, parove i luksuzan odmor



O proizvodu

Na vrhunskoj lokaciji uz more, Pinea Valamar Collection Resort bit će odličan izbor za parove, obitelji i bleisure goste u potrazi za luksuznim odmorom.

- Radovi će započeti u **rujnu 2019. godine**, a površina zahvata će iznositi **9 ha**
- Planirani datum otvaranja je **lipanj 2021. godine**
- Investicija u hotelski smještaj s pratećim sadržajima iznosit će oko **790 mil. HRK**
- **Premium resort uz more** sa širokim rasponom smještajnih jedinica (514)
- **20.000 četvornih metara plaža i Sundance Beach Club**
- **Unutarnji i vanjski bazeni** na 2.200 četvornih metara
- Velik izbor **restorana i barova te beach club s dine around uslugom**
- **Maro Holiday** – sadržaji i programi s potpisom za obitelji
- Bogat izbor **sportskih sadržaja i sadržaja za aktivan odmor** za sve generacije
- **Balance Mediterranean Spa by Valamar**
- **V Level** – niz ekskluzivnih privilegija i personaliziranih usluga
- **Vodeći hrvatski kongresni centar** s kapacitetom za 1.200 osoba



Lokacija



**PINEA VALAMAR COLLECTION
RESORT**

VALAMAR
COLLECTION
MAREA SUITES



VALAMAR
ZAGREB
HOTEL

POREČ – STARI GRAD



Poreč

Smještajne jedinice



Pinea Valamar Collection Resort nudit će **širok izbor raznovrsnih smještajnih jedinica**, a sve sobe i suitevi bit će u potpunosti opremljeni, s balkonom ili terasom te pogledom na obalu, slikoviti stari grad ili park.

- Ukupni kapacitet: **514 smještajnih jedinica**
- **Pinea Hotel** - Junior suite s balkonom (208) , V Level Rooftop junior suite (8), Rooftop V Level suite (1) i Presidential V Level suite (1)
- **Pinea Family Suites** – Superior family suite (146), Junior family suite (29), Premium family suite (8)
- **Pinea V Level Miramare** - Luxury junior suite (65), Superior suite (33), Superior swim-up suite (11), Premium panoramic suite (4)

Restorani i barovi

Gosti će moći birati između velikog broja restorana, barova, beach club-a te usluge *dine around*.

- **Momenti Restaurant** - premium restoran za V Level standard usluge
- **Blu Restaurant** – show-cooking buffet restoran
- **4 Terre Restaurant** – sadržavat će dječji kutak i mini buffet
- **Miramare Restaurant** – fine dining a la carte restoran
- **Sundance Beach Club** – beach-chic atmosfera gdje se kulinarski užici spajaju sa zabavom na plaži
- **Mezzino Restaurant** – svježe i neformalno gastronomsko iskustvo
- **Trattoria La Pentola** – atraktivni ambijent trattorije
- Razni barovi različitih tema i stilova: **Vero bar**, **Splash pool bar**, **Family Lobby bar**, **Vetri bar** i **Splash beach bar**



Plaže i Sundance Beach Club

U Pinea Valamar Collection Resortu goste će oduševiti čisto Jadransko more zajedno sa slikovitim pješčanim obalama, bijelim stijenama, šljunkom, mirisnim sjenovitim borovim šumama i opuštajućim zelenim travnjacima.

- **20.000 četvornih metara plaža**
- Tematske plaže za sve vrste odmora: **Val V Level Sandy Beach, Val Parentino Family Beach, Active Beach**
- **Sundance Beach Club** – centralno mjesto zabave na plaži unutar resorta koje nudi cjelodnevni zabavni program uz DJ nastupe, raznovorsan izbor koktela te a la carte restoranom i dva vanjska bazena
- **Maro Park** – tematski edutainment park koji uključuje Istrian Fantasy Forest, zip line, vožnju vlakom (Parenzana), tematska igrališta i trampoline
- **Aquapark**
- **Široka ponuda vodenih sportova i aktivnosti:** SUP, windsurfing, kajak, pedaline, jedrilice, parasailing i još mnogo toga...



Bazeni

U Pinea Valamar Collection Resortu mnogobrojni bazeni pružaju razigranu ponudu atrakcija za vodenu zabavu ili opuštanje u oazama mira.

- **2.200 četvornih metara ukupne površine bazena** - 11 unutrašnjih i vanjskih bazena
- **Veliki unutrašnji bazen s 5 staza** za sportaše i rekreativce
- **Activity bazen** s toboganima, vodenom masažom, vodopadima i infinity rubom
- **Dječji i baby bazeni** s atraktivnim sadržajima
- Ekskluzivna zona uz **V level bazene**
- Sundance beach club **Adults Only bazen**
- **Plimno kupalište**



Maro program za obiteljski odmor



Pinea Valamar Collection Resort vođen je konceptom obiteljskog odmora za sve uzraste i stilove putovanja.

- Potpuno opremljena igraonica u skladu sa **Super Maro programom** namijenjenim različitim uzrastima
- **Teen Hangout** – posebno osmišljen prostor za tinejdžere
- **Zabavni sadržaji** za cijelu obitelj – kino, kazalište, obiteljska igraonica, igraonica za djecu, igrališta, vanjski fitness sadržaji za sve uzraste, obiteljski bazeni i plaže
- Zabavni programi za djecu svake večeri: **Maro Disco, Maro Party, Maro Garden**, itd.
- **Maro park** – zabavan edukacijski park na 4.800 četvornih metara koji uključuje vožnju vlakom (Parenzana), Istrian fantasy park, Legende o vilama, Mini zona za malu djecu
- **Maro Concierge Pinea**

Aktivni odmor i sport

Pinea Valamar Collection Resort nudit će pregršt mogućnosti za vježbu, zabavu i sport.

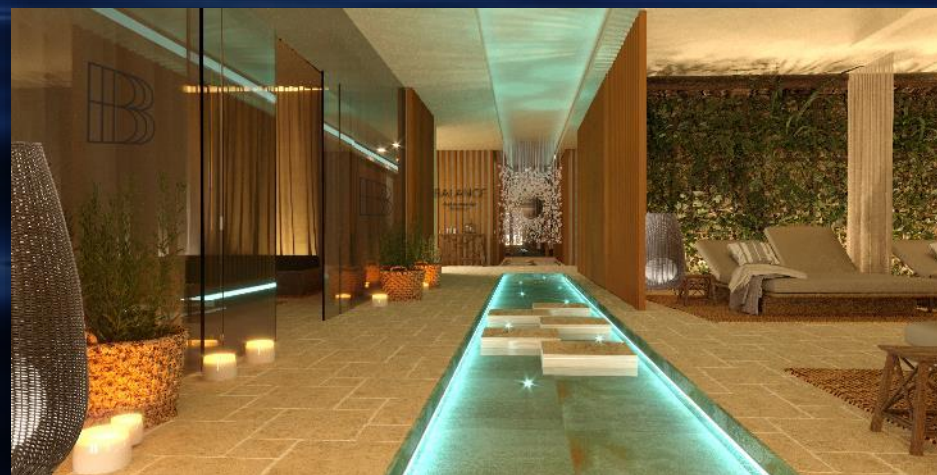
- **Fitness centar**
- **Stay Fit** program s potpisom nudit će aqua, outdoor, fitness, spiritual workout i sportska natjecanja
- **Bike centar** nudit će izlete, trgovinu biciklističke opreme, tečajeve, najam opreme, staze za treniranje, dječje staze
- **V Sport point** na plaži
- **Terra Magica** adventure mini golf
- **15 teniskih igrališta**
- **Tereni za odbojku na plaži**
- **Vodeni sportovi:** jet ski safari, pedaline, najam čamaca



Wellness

Balance Mediterranean Spa by Valamar nudit će poseban wellness doživljaj s potpisom uz autentične kozmetičke proizvode i tretmane temeljene na lokalnim sastojcima i načinom života.

- **Saune i bio obiteljska sauna**
- Prostorije za masažu s **Balance tretmanima s potpisom**
- Vrhunski **kozmetički tretmani**
- **Vanjska zona za masažu**
- **Organic bar**
- **Relax zona** s kaminom
- **Mediterranski vrt** za opuštanje



Vodeći hrvatski kongresni centar

Osobita pažnja bit će posvećena izgradnji vodećeg hrvatskog kongresnog centra, Pinea Valamar Collection Resorta.

- Izmjenjive prostorije za sastanke kapaciteta za **1.200 osoba**
- Maksimalni kapacitet za događaje iznosi 2.300
- Vrhunski prostori za sastanke s prirodnim svjetlom
- Potpuna podrška u organizaciji događanja



Pitanja i odgovori



Internet poveznica na aplikaciju za postavljanje pitanja: <https://www.menti.com>
(novi broj eventa: 85 59 44)



Hvala!

Željko Kukurin
Predsjednik Uprave

Marko Čižmek
Član Uprave

Izjava o odricanju odgovornosti

- Ovaj je materijal namijenjen isključivo kvalificiranim ulagateljima i ostalim profesionalnim investitorima. Ovi materijali i prezentacija ne predstavljaju niti čine dio bilo koje ponude ili poziva na prodaju ili izdavanje, ili bilo kojega poziva na podnošenje bilo koje ponude za kupnju ili upis bilo kojih vrijednosnih papira Društva; nadalje, ovi materijal ili bilo koji njihov dio ne čine osnovu za niti se za njih može pozivati u vezi si bilo kojim ugovorom ili odlukom ulaganja u vezi sa njime.
- Ova prezentacija uključuje određene izjave o budućim događajima. Izjave su podložne potvrdi nadležnih tijela Društva. Stvarni rezultati mogu se razlikovati od navedenih zbog raznih rizika i nesigurnosti, uključujući ali ne ograničavajući se na promjene u poslovnim, gospodarskim i konkurentnim uvjetima, regulatorne reforme, tečajne fluktuacije i dostupnosti financiranja. Iako je poduzeta sva dužna pažnja kako bi se osiguralo da su činjenice obuhvaćene ovim materijalima potpune i točne te da su mišljenja i očekivanja obuhvaćena ovim materijalima objektivna i razborita, Društvo ili njegovi savjetnici ne daju nikakvu izjavu ili jamstvo, bilo izričito ili implicitno, u vezi s potpunosti i točnošću bilo koje informacije ili mišljenja obuhvaćenog ovim materijalima.
- Informacije treće strane obuhvaćene ovim materijalima dobivene su iz izvora koje Društvo smatra pouzdanim. Iako je poduzeta sva dužna pažnja kako bi se osiguralo da su činjenice obuhvaćene ovim materijalima potpune i točne te da su mišljenja i očekivanja obuhvaćena ovim materijalima objektivna i razborita, Društvo ili njegovi savjetnici ne daju nikakvu izjavu ili jamstvo, bilo izričito ili implicitno, u vezi s potpunosti i točnošću bilo koje informacije ili mišljenja obuhvaćenog ovim materijalima.
- Ovi materijali uključuju mjere koje nisu obuhvaćene standardima MSFI. Društvo smatra da takve mjere služe kao dodatni pokazatelji učinka poslovanja Društva. Međutim, takve mjere nisu zamjena za mjere koje su definirane i nužne u skladu sa standardima MSFI. K tome, neke ključne pokazatelje učinka koje koristi Društvo druge tvrtke koje posluju u sektoru mogu izračunavati na drugačiji način. Stoga mjere koje nisu obuhvaćene standardima MSFI i ključni pokazatelji učinka korišteni u ovim materijalima ne moraju biti izravno usporedivi s mjerama i ključnim pokazateljima učinka konkurenata Društva.
- Informacije, mišljenja i procjene sadržane u ovoj prezentaciji dane su isključivo na dan ove prezentacije te su podložne promjenama bez potrebe davanja bilo kave obavijesti u vezi s time.
- Ovaj dokument ne smije se distribuirati ili reproducirati na bilo koji način te je distribucija ili reprodukcija priloženog dokumentu, u cijelosti ili djelomično, neovlaštena i zabranjena.