THE REZIDOR HOTEL GROUP

ÅRSSTÄMMA 2011

Kurt Ritter, VD & Koncernchef

Radisson Blu Waterfront Hotel, Stockholm

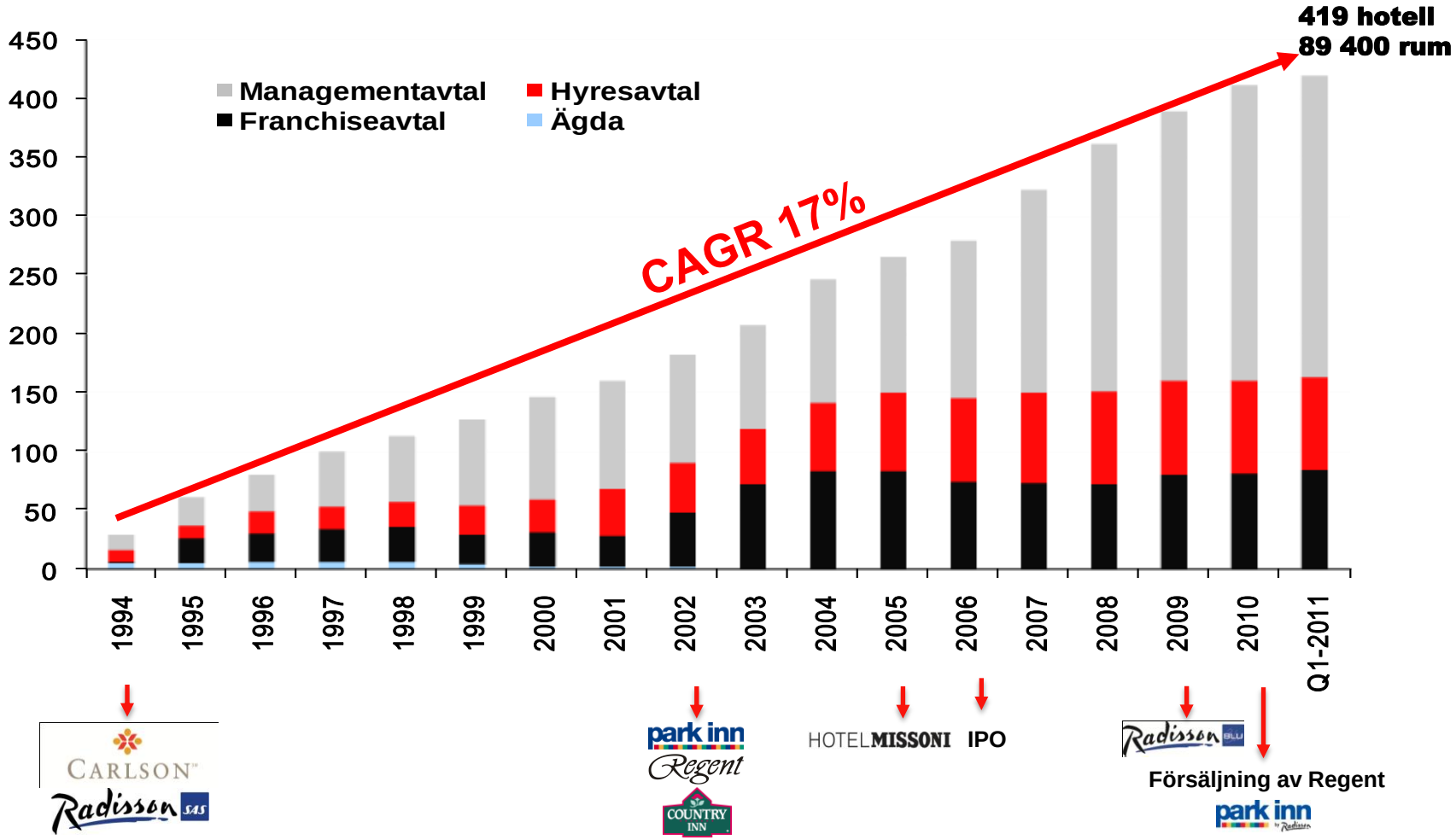
13 april, 2011

Radisson BLU · COUNTRY INN · HOTEL MISSONI · park inn by Radisson · Regent

Välkomna till Radisson Blu Waterfront Hotel, Stockholm

- Öppnades januari 2011
- Ett förstklassigt läge
- Ägs av Vital Forsikring
- 414 moderna rum
- Scandinaviens största kongresscenter
  - 14,000 kvadratmeter konferensyta
  - 3,000 gäster
  - 21 konferensrum
- RBG Bar & Grill

Vår historia



CAGR: Compound Annual Growth Rate
Daterat: 31 mars 2011

Vår närvaro

- Rezidor i EMEA
  - 60+ länder
  - 317 hotell i drift
  - 102 under utveckling
- Rezidor+Carlson i världen
  - 90+ länder
  - 1 070 hotell i drift
  - 240 under utveckling
- Global varumärkesanpassning

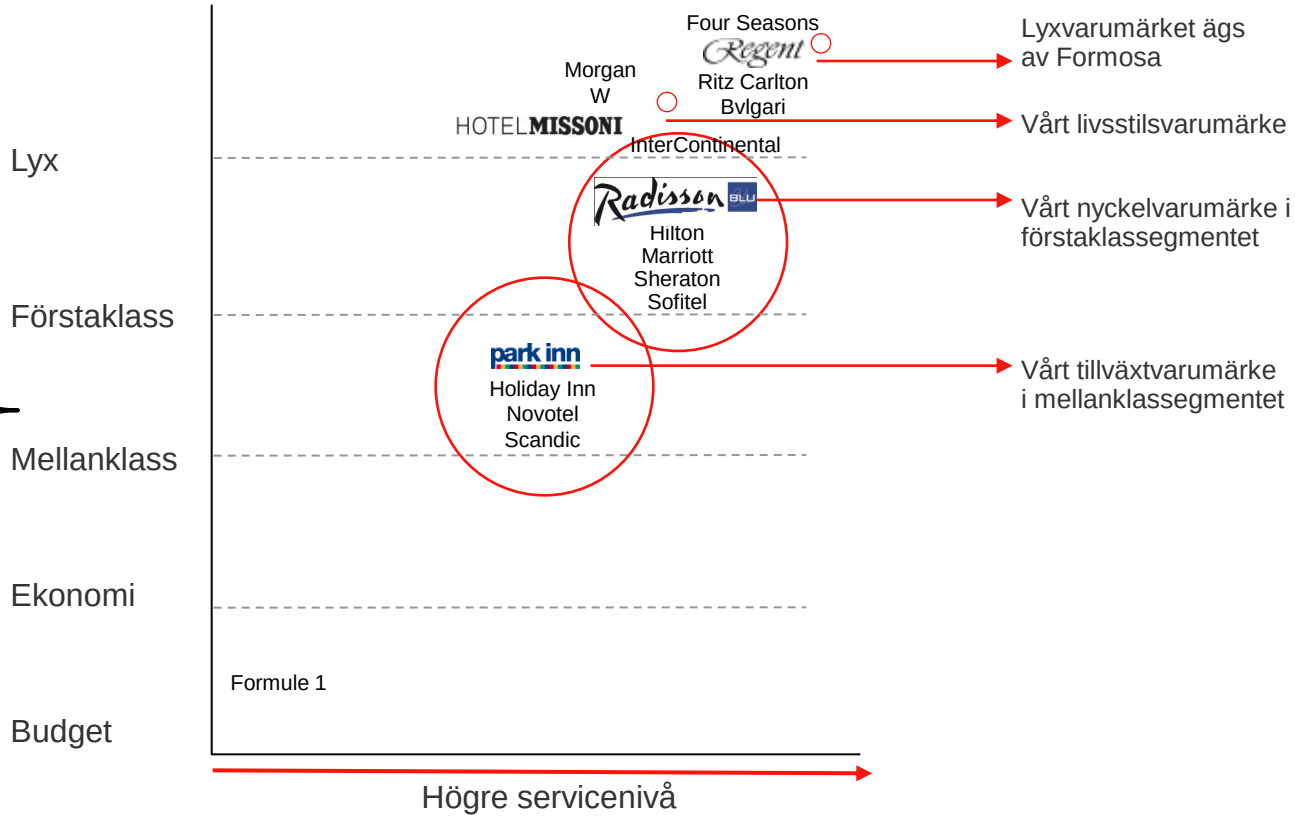
Antal hotell i drift och under utveckling

Vårt varumärkeslandskap

Kärnkompetens

Varumärkes-
hantering

Service
-kultur



COUNTRY INNS & SUITES Vilande

Källa: HVS

Våra hotellvarumärken

THE REZIDOR HOTEL GROUP

Radisson BLU HOTELS & RESORTS

- Störst i Europa i förstaklassegmentet
- “New Breed”
- Expansion söderut och österut till nya marknader

park inn by Radisson

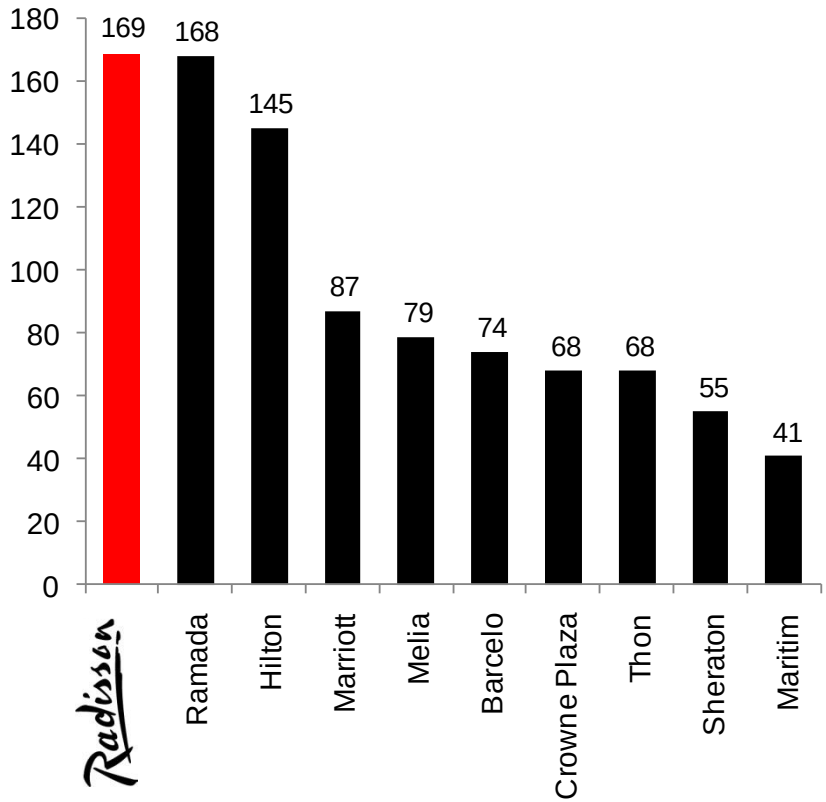
- Näst största pipeline i Europa i mellanklass-segmentet
- Stark franchise-plattform
- Klustertillväxt; Storbritannien, Tyskland och Ryssland

HOTEL MISSONI

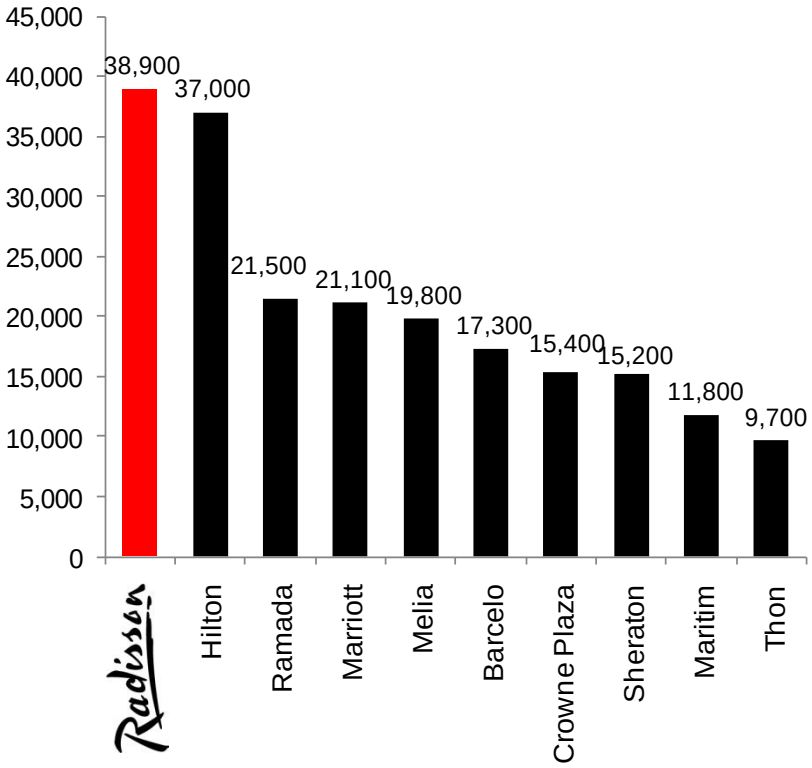
- Vårt livsstilsvarumärke
- Söker möjligheter över hela världen
- Attraktiva städer och resorter

Största förstaklassvarumärket i Europa

Antal hotell



Antal rum



Källa: MKG Hospitality Database - december 2010 (i drift)

Våra barer och restauranger

- Fördelar
  - Standardisering
  - Stordriftsfördelar
  - Köpkraft

100+

Vår vision

Höjdpunkter

- 2010 – nytt rekordår för rumsöppningar
- Strategiska drag:
  - Försäljning av Regent
  - Reval
  - Park Inn by Radisson
- Lansering av Club Carlson^{SM}
- Ny marknadsföringskampanj och utökad säljkår för Park Inn i Storbritannien
- Världens mest etiska hotellföretag (Ethisphere)
- Högsta poäng för medarbetarnöjdhet någonsin
- Nummer 2 bland europeiska hotellföretag i bolagsstyrning (HVS)

THE REZIDOR HOTEL GROUP

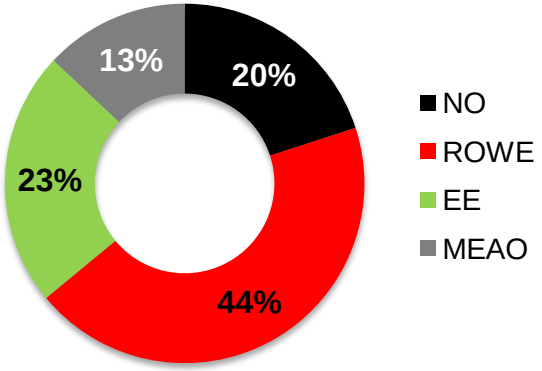
AFFÄRSUTVECKLING

Radisson BLU · COUNTRY INN · HOTEL MISSONI · park inn by Radisson · Regent

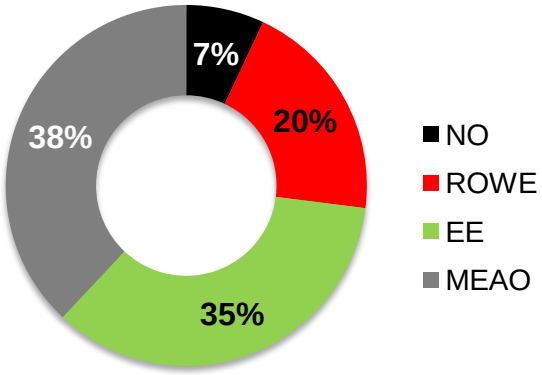
Vår tillväxtstrategi

- Asset-light tillväxt – management-och franchiseavtal
  - Högre marginaler, lägre risk, inga investeringar
- Utöka vår närvaro i Ryssland/OSS och Afrika
  - Hög BNP-tillväxt, obalans mellan utbud och efterfrågan
- Behålla vår ledande position i Norden
  - Stark varumärkeskännedom, RevPAR-premie
- Fokus på våra nyckelvarumärken
  - Radisson Blu och Park Inn by Radisson

I DRIFT



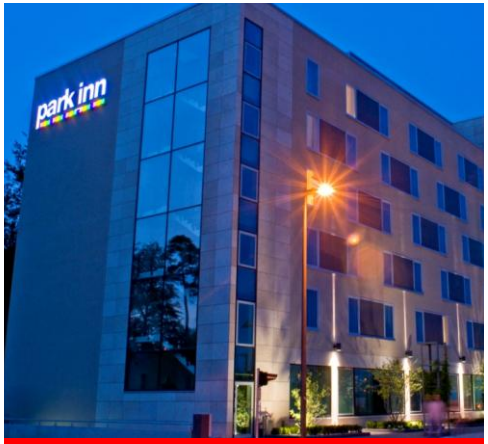
UNDER UTVECKLING



Öppningar 2010

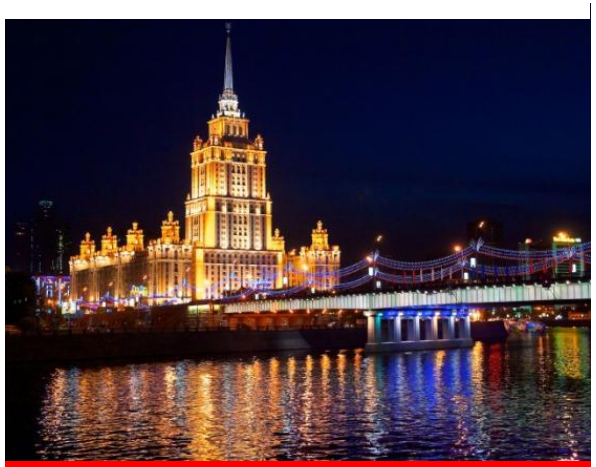
- 32 hotell / 7,200 rum
- 80% avgiftsbaserade (management-och franchiseavtal)
- 22 hotell med “multi-unit” ägare
- 10 nybyggda Park Inn flaggskepp
- Viktiga städer: Oslo, Moskva, Milano, Frankfurt

Park Inn Oslo flygplats

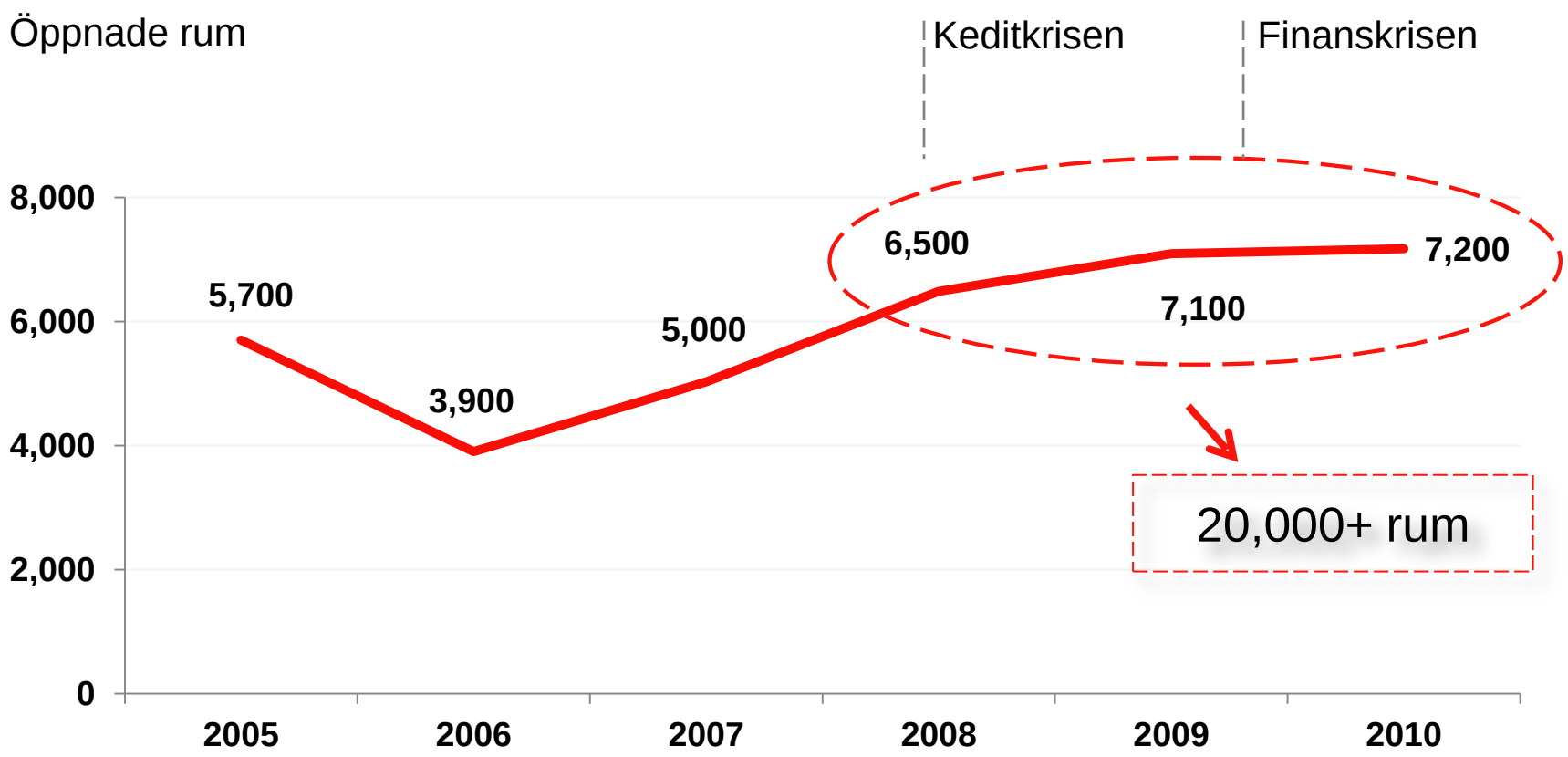


Park Inn Frankfurt flygplats

Radisson Blu Milano


Radisson Royal Hotel, Moskva

Fortsatt tillväxt under nedgången

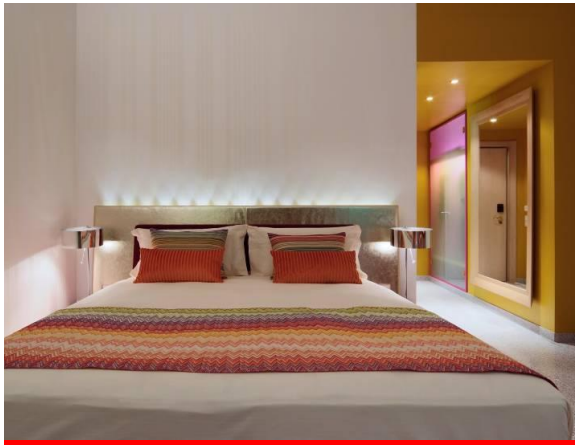


Tecknade avtal 2010

- 40 hotell / 8,100 rum
- 100% avgiftsbaserade (management-och franchiseavtal)
- 17 konverteringar med 3,700 rum
- 16 hotell i storstäder eller primärmarknader
- 10 resort-hotell
- Viktiga städer: Cannes, Istanbul Asia, St Petersburg, Dubai Downtown

Radisson Blu Resort, Kruger Park

Radisson Blu Cannes

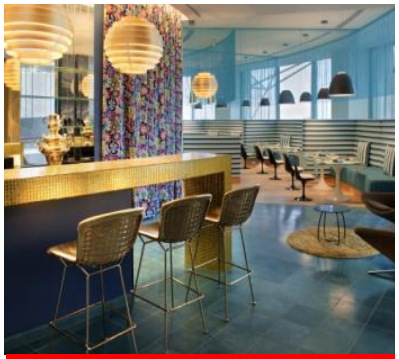


Hotel Missoni Antalya

2011 – En stark start

- Öppningar: 6 hotell / 1 400 rum
- 2 hotell under hyresavtal öppnade, inga hotell under hyresavtal i pipeline
- Viktiga städer: Stockholm, Bryssel, Kuwait City, Cannes

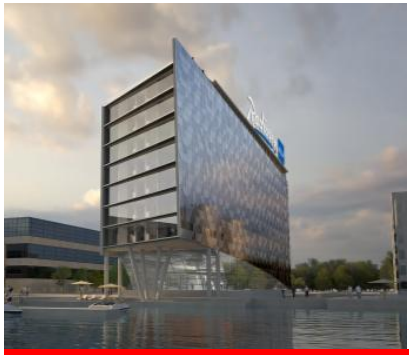
- Tecknade avtal: 11 hotell / 2 200 rum
- 100% avgiftsbaserade
- 50%:50% Radisson Blu/Park Inn
- Viktiga städer: Istanbul, London (Wembley), Sochi, Accra, Göteborg



Hotel Missoni Kuwait

Radisson Blu Stockholm

Radisson Blu Accra

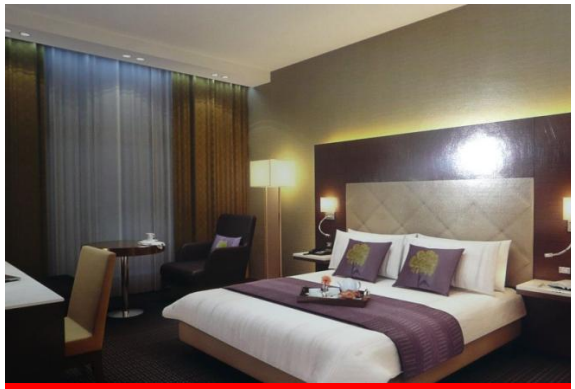


Radisson Blu Göteborg

Betydelsefulla kommande öppningar på tillväxtmarknader

Hotell	Rum	Kommentar
Radisson Blu, Lagos	170	Stor brist på hotellrum (priser > €300)
Radisson Belorusskaya, Moskva	264	Bland de högsta prisnivåerna i Europa
Radisson Blu, Addis Ababa	204	Stor brist på hotellrum
Radisson Blu Istanbul Asia	195	3:e Radisson Blu i Istanbul
Radisson Blu Maputo, Mozambique	152	1:a internationella hotellvarumärket
Park Inn Kapstaden	120	2:a Park Inn i Sydafrika

Radisson Blu Lagos



Radisson Blu Addis Ababa

Radisson Blu Maputo

Varför väljer fastighetsägare Rezidor?

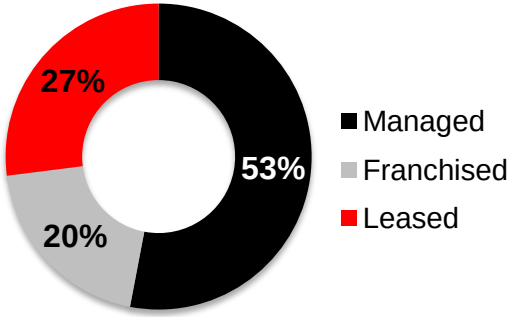
- Två välkända hotellvarumärken
- Stark befintlig portfölj
- Känt för innovation
- Kontinuitet i ledningen
- Uppfattas som en bra sammarbetspartner
- Lokal expertis på viktiga tillväxtmarknader

Norska hotellgruppen, Linstow
Ägare av föredetta Reval hotels

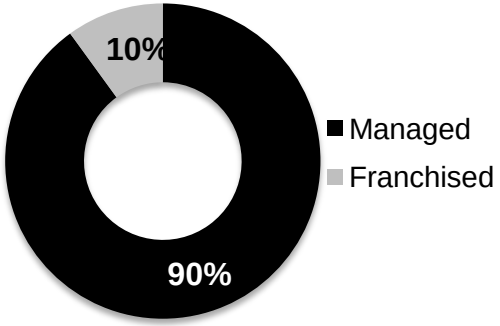
En av branschens starkaste pipelines

- Stadigt på100+ hotels, 20 000+ rum
- Motsvarar 30% av rummen i drift
- Ca 50% är under byggnation
- För närvarande inga hotell under hyresavtal i vår pipeline
- 2-2.5% på EBITDA marginalen

I DRIFT



UNDER UTVECKLING



Pipeline i Europa

THE REZIDOR HOTEL GROUP

Störst i förstaklass-segmentet	
Radisson BLU	7,275
Hilton	4,789
Kempinski	3,724
Sheraton	2,102
InterContinental	1,767
W Hotels	921
Marriott	828

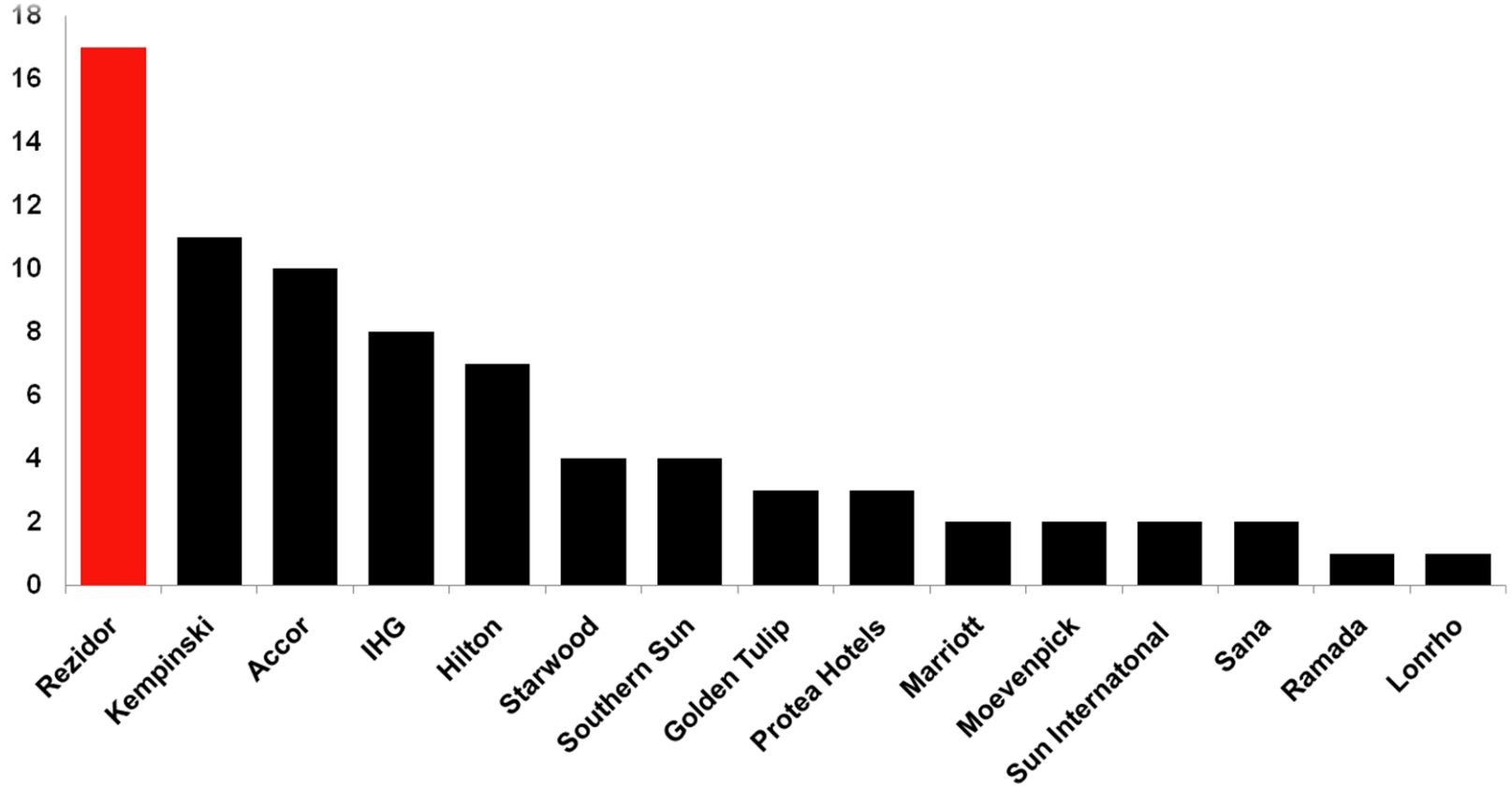
Näst störst i mellanklass-segmentet	
Hilton Garden Inn	5,409
park inn by Radisson	5,217
Holiday Inn Hotels & Resorts	4,854
Scandic	2,351
Novotel Hotels	1,861
Courtyard Marriott	1,629
Mercure Accor hotels	929

Källa:: STR Global Comprehensive Pipeline Outlook (Europe) January 2011

Ryssland, OSS & Baltikum

Källa: Respektive hemsida

Störts pipeline i Afrika – söder om Sahara



Källa: W Hospitality Group March 2011

THE REZIDOR HOTEL GROUP

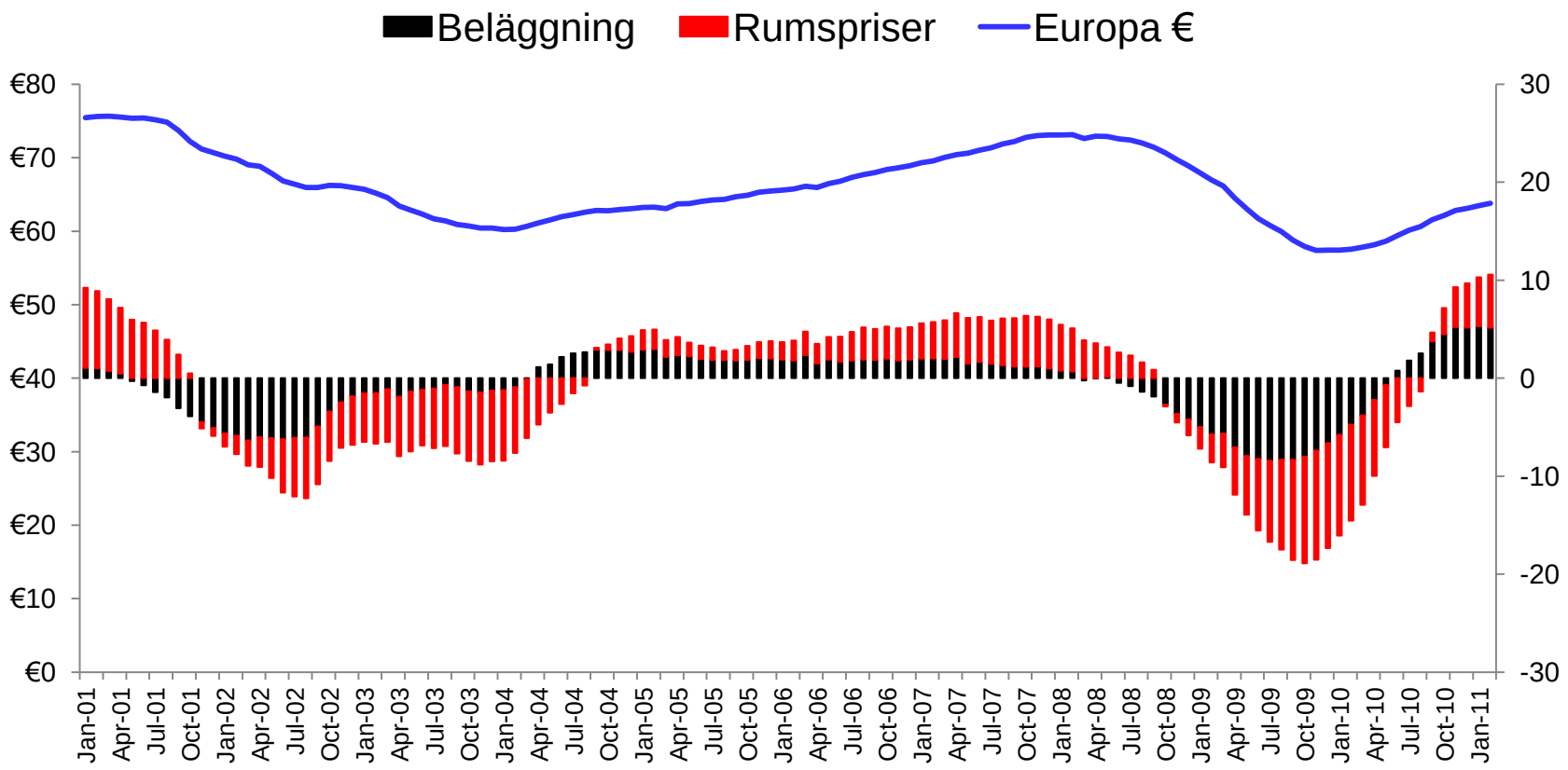
BRANSCH UPPDATERING

Radisson BLU · COUNTRY INN · HOTEL MISSONI · park inn by Radisson · Regent

Fortsatt återhämtning

- Stadig återhämtning i nästan alla marknader
- Makroekonomisk osäkerhet kvarstår
- Social och politisk oro i Mellanöstern och Nordafrika
- Branschens pipeline växer på nytt
- Hotelltransaktioner förväntas att öka

Absolut RevPAR fortfarande på en låg nivå



Källa: STR GLOBALRolling-12 RevPAR and Occ, ADR % change

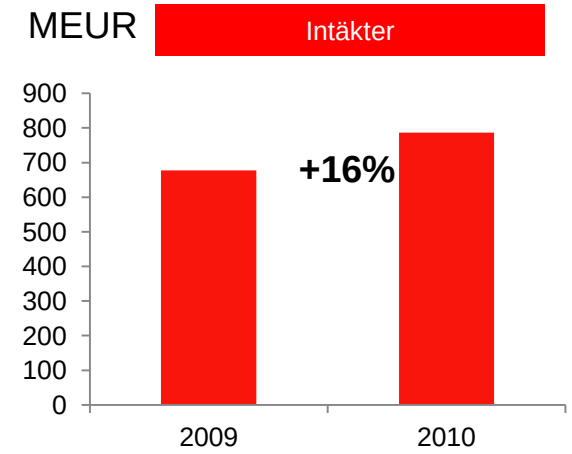
THE REZIDOR HOTEL GROUP

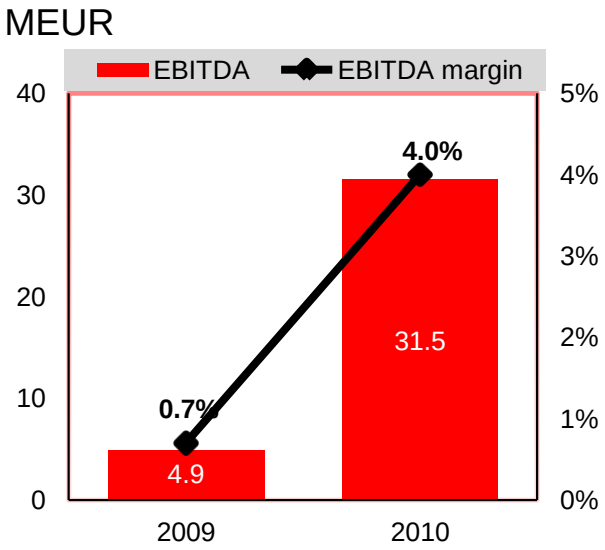
FINANSIELL UPPDATERING

Radisson BLU · COUNTRY INN · HOTEL MISSONI · park inn by Radisson · Regent

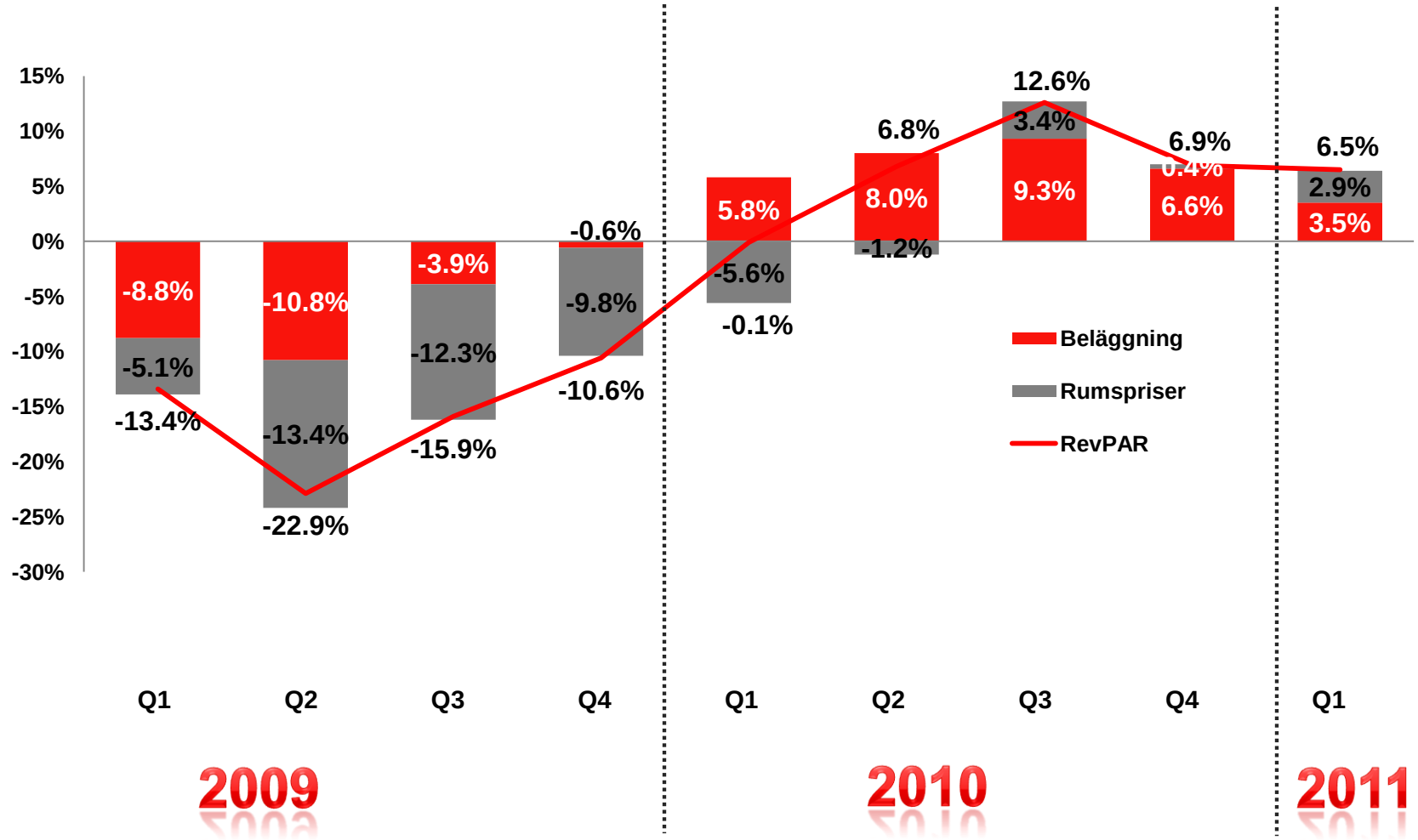
Höjdpunkter 2010

- RevPAR-återhämtning i alla geografiska regioner
  - Särskilt Tyskland, Frankrike och Benelux
- Betydande intäktsökning
  - Öppnande av nya hotell under hyresavtal och valutakurseffekter
- Starkt ökade marginaler och vinstkonvertering
  - Drivs av operativ hävstång och konstnadskontroll
- Väsentlig förbättring av fritt kassaflöde
  - Bra resultat och stram CAPEX



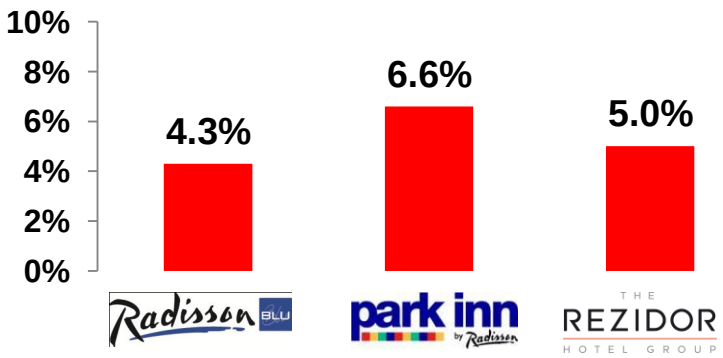


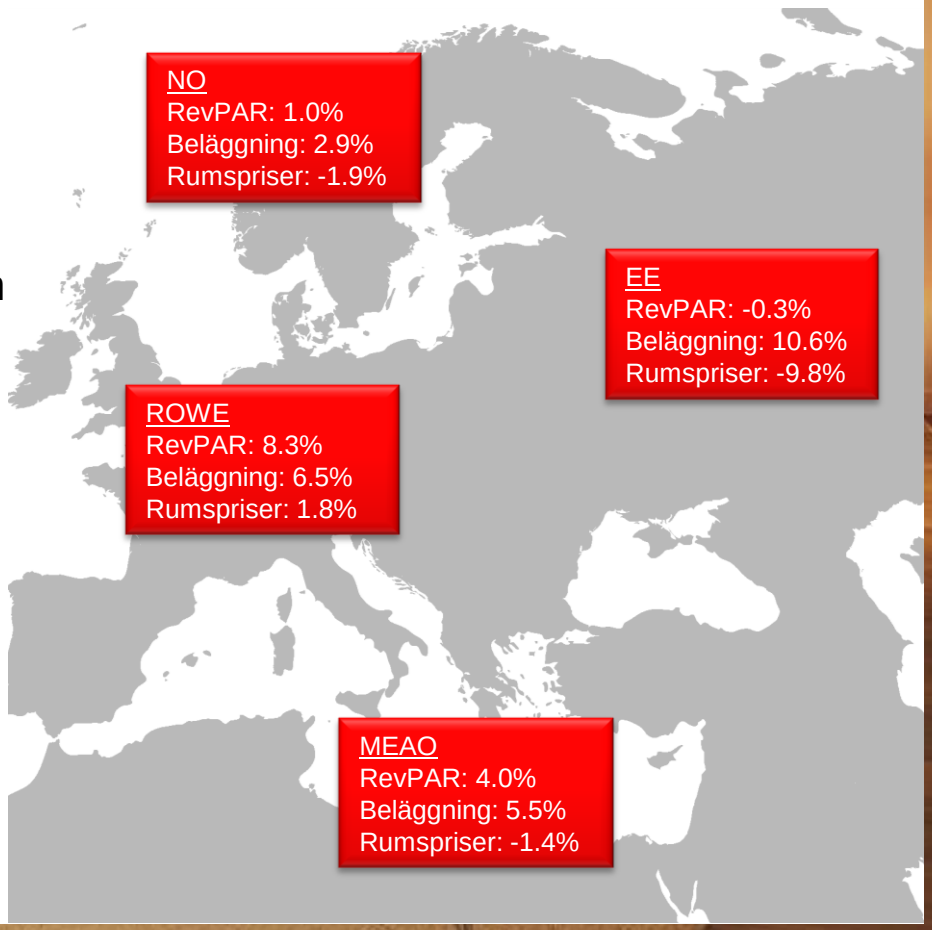
Beläggningsdriven RevPAR-återhämtning 2010



Övriga Västeuropa ledde RevPAR-återhämtningen

- Stark RevPAR-tillväxt på alla viktiga destinationer i Övriga Västeuropa
- Sverige var det enda land i Norden som uppvisade en stadig förbättring
- Bra beläggningstillväxt i Östeuropa men dålig tillväxt i rumspriser
- Blandat resultat i Mellanöstern





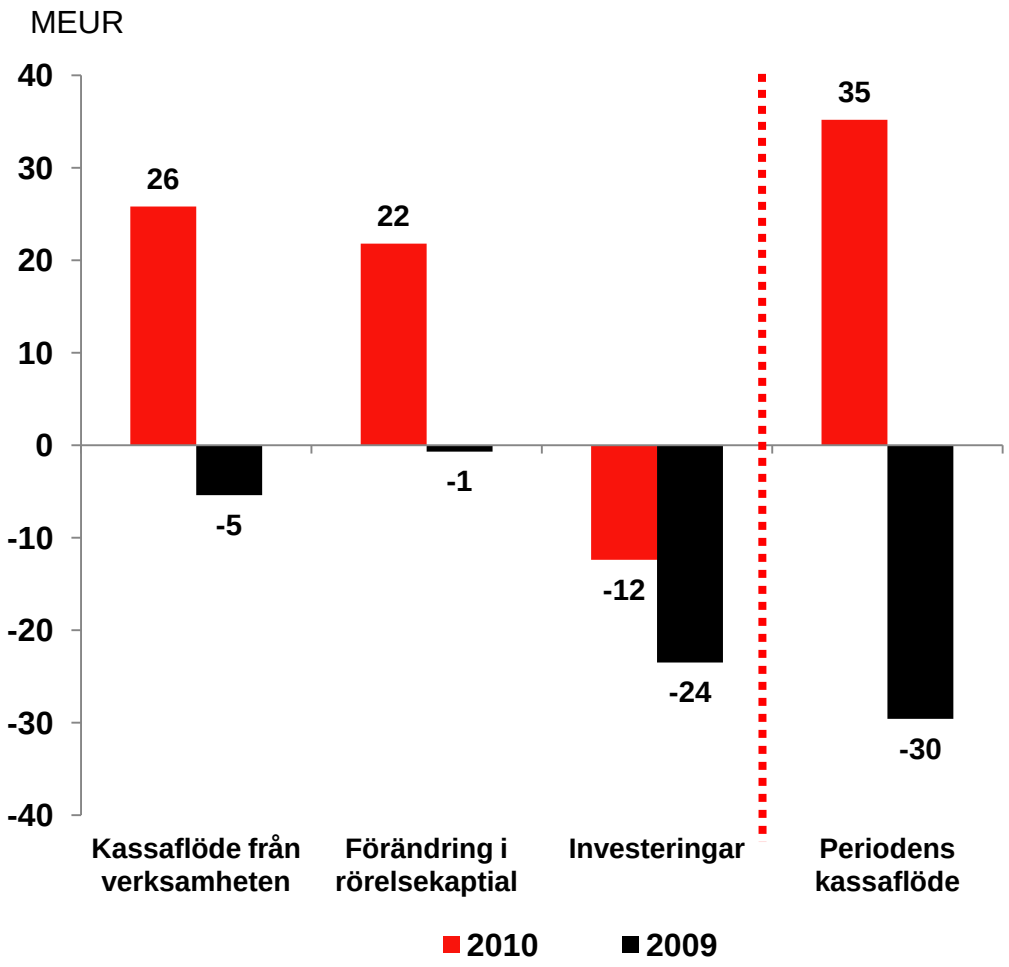
NO Nordics
EE Eastern Europe
ROWE Rest of Western Europe
MEAO Middle East, Africa and Other

Stark EBITDA - stöds av fasta hyror i ROWE

IN MEUR	2010	2009	Förändring %
INTÄKTER	786	677	16%
EBITDAR	254	210	21%
EBITDAR-marginal	32%	31%	1pp
EBITDA	32	5	540%
EBITDA-marginal	4%	1%	3pp
NETTORESULTAT	-3	-28	n/a

- RevPAR-tillväxt, nya hotell och försvagningen av euron har haft en betydande positiv inverkan på intäkterna
- Marginalerna förbättrades tack vare:
  - Positiv marknadsutveckling
  - Hård kostnadskontroll
  - Fast hyresstruktur i ROWE

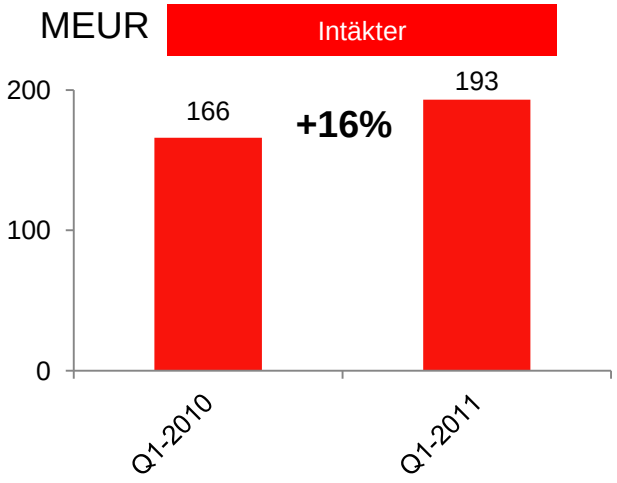
Väsentlig förbättring av fritt kassaflöde

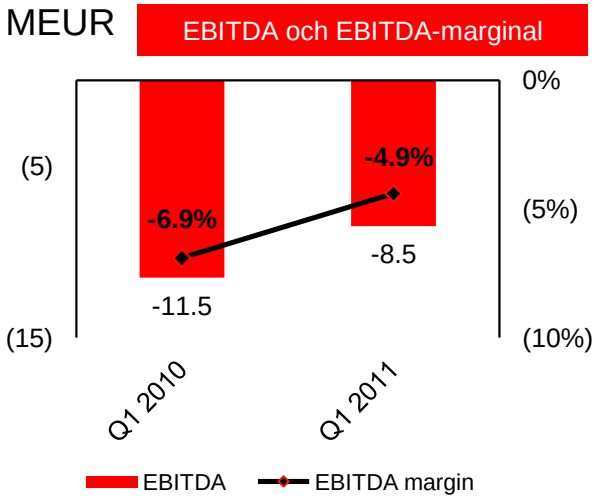


- Bra driftresultat, förbättrat rörelsekapital och stram CAPEX-kontroll resulterade i en kraftig ökning av fritt kassaflöde
- CAPEX i hotell under hyresavtal kommer att öka under de närmaste två till tre åren
- 27 MEUR i likvida medel och 103 MEUR i outnyttjade kreditfaciliteter

Finansiella höjdpunkter Q1-2011

- Första kvartalet är årets svagaste
- Alla segment hade en stark RevPAR-tillväxt, utom MEAO som påverkades av den politiska oron
- Väsentlig intäktsutveckling främst pga nya hotell under hyresavtal och valutakursereffekter
- Förbättrade marginaler – dämpades dock av nya hotell under hyresavtal





THE REZIDOR HOTEL GROUP

UTSIKTER & FOKUS 2011

Radisson BLU · COUNTRY INN · HOTEL MISSONI · park inn by Radisson · Regent

2011 Trender och framtidsutsikter

- Fortsatt återhämtning på nästan alla marknader
- Växande konferens- och kongressmarknad
- Utbudet av nya hotell i Europa på mycket låg nivå
- Den makroekonomiska och politiska osäkerheten i vissa länder består
- Absolut RevPAR är fortfarande låg
- Mer krävande jämförelsebas
- Pipeline stöder marginalutvecklingen

2011 Fokusområden

- Lönsam asset-light tillväxt
- Nyckelvarumärken
- Top-line tillväxt
- Lönsamheten i Övriga Västeuropa
- Kostnadskontroll och likviditetsförbättring
- Plan för ökad CAPEX

THE REZIDOR HOTEL GROUP

Q&A

Radisson BLU · COUNTRY INN · HOTEL MISSONI · park inn by Radisson · Regent