



THE LEADING HOTEL GROUP
IN EASTERN EUROPE

Wyniki Orbis SA w 1 półroczu 2017 r.

27 lipca 2017



Hotelarstwo – branża w rozkwicie

Rozwój turystyki w Europie

615 milionów - (połowa wszystkich) przyjazdów międzynarodowych turystów do Europy w 2016 roku;
187 milionów - do Europy Wschodniej (4% r/r)



Nowi gracze

Rosnąca rola nowych graczy na rynku: pośredników (OTA, Metasearch) oraz alternatywnych form zakwaterowania (wynajmem prywatny, hostele, koncepcja modułowa)

Nowe zwyczaje i oczekiwania podróżnych

Turyści kierowani emocjami, **zmieniają swoje oczekiwania** i nawyki w podróży



Rozwój infrastruktury

Silny rozwój **infrastruktury transportowej i MICE** (np.: +37% wzrost pasażerów linii lotniczych w Europie Wsch. przez ostatnich 5 lat)



Cyfryzacja

E-reputacja plus **nowe serwisy i narzędzia mobilne** na nowo definiują hotelarstwo



Wzrost gospodarczy

+3,3% prognoza średniego wzrostu PKB w 2020P roku w krajach regionu Europy Wsch., w których działa Orbis

Dobre wyniki, które potwierdzają słuszną strategię

WYNIKI


+7,0%
RevPAR

Wzrost wskaźników operacyjnych we wszystkich krajach regionu Europy Wsch.

170,2 zł - wartość wskaźnika RevPAR dla Grupy w ujęciu like-for-like


+23,1%
EBITDA

EBITDA operacyjna w 1 półroczu 2017 r.:
202,2 mln zł


7
Model
asset-light

7 nowych umów franczyzy i o zarządzanie: w sumie
940 nowych pokoi


Talenty
i Kultura

Innowacyjny proces rekrutacji i integracji nowych pracowników przyczynia się do
skutecznego zarządzania talentami

PORTFOLIO

LUDZIE

01. WYNIKI

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA
WYNIKI FINANSOWE

02. PORTFOLIO

ROZWÓJ I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI

03. LUDZIE

TALENTY I KULTURA

04. CYFRYZACJA



01. WYNIKI

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

WYNIKI FINANSOWE

02. PORTFOLIO

ROZWÓJ I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI

03. LUDZIE

TALENTY I KULTURA

04. CYFRYZACJA



Silny wzrost RevPar

	Frekwencja		ARR		RevPAR	
	1H 2017	% y/y	1H 2017	% y/y	1H 2017	% y/y
Hotele ekonomiczne	72,0%	2,8 p.p.	172,4	4,7%	124,1	9,0%
Hotele kategorii wyższej i średniej	69,1%	0,9 p.p.	281,2	4,8%	194,2	6,1%
Grupa Hotelowa Orbis	70,0%	1,8 p.p.	243,0	4,3%	170,2	7,0%

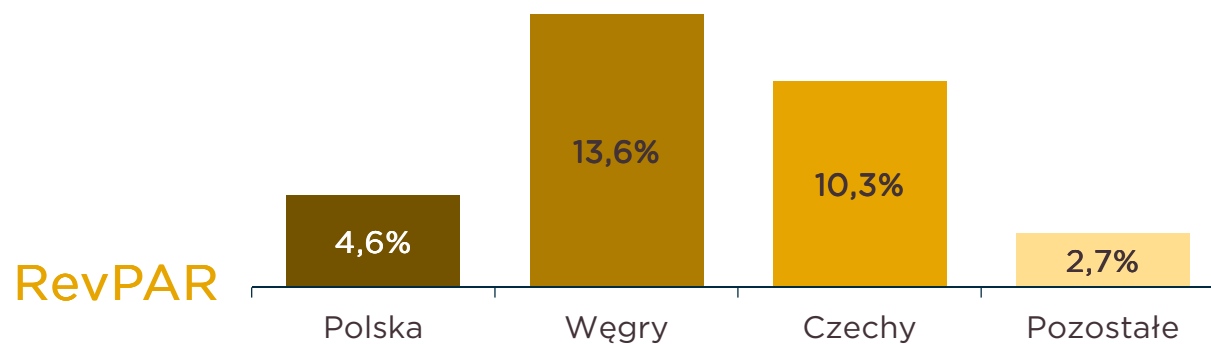


RevPAR
+7,0%

Wyniki te odzwierciedlają wpływ skutecznego zarządzania przychodami i aktywnej strategii dystrybucji oraz korzystny dla turystyki klimat w całym regionie.

Solidne wyniki w całym regionie EE

	Frekwencja		ARR		RevPAR	
	1H 2017	% y/y	1H 2017	% y/y	1H 2017	% y/y
	PLN					
Polska	68,4%	0.0 p.p.	234,1	4,6%	160,1	4,6%
Węgry	71,3%	6.4 p.p.	257,2	3,5%	183,3	13,6%
Czechy	73,7%	4.8 p.p.	253,0	3,1%	186,4	10,3%
Pozostałe	80,0%	0.2 p.p.	270,1	2,5%	216,0	2,7%



01. WYNIKI

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

WYNIKI FINANSOWE

02. PORTFOLIO

ROZWÓJ I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI

03. LUDZIE

TALENTY I KULTURA

04. CYFRYZACJA



Kontynuacja wzrostu przychodów...

Razem y/y

+6,2%

Przychody
+39,7 mln zł

+7,3%

Przychody ze
sprzedaży usług
hotelowych
+31,5 mln zł

+4,1%

Przychody F&B
+6,9 mln zł

W regionie y/y

+4,2%

Polska
+16,9 mln zł

+12,9%

Węgry
+18,1 mln zł

+6,6%

Czechy
+3,4 mln zł

+2,8%

Pozostałe
+1,2 mln zł

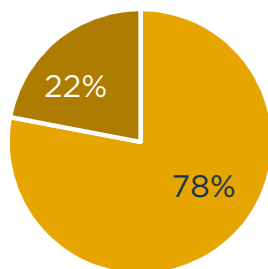
....przekłada się na dobre **WYNIKI**

[mln zł., %]	1H 2017	1H 2016	%
Przychody netto ze sprzedaży	679,5	639,9	6,2%
EBITDAR	237,1	213,3	11,1%
marża EBITDAR	34,9%	33,3%	1,6 pp
Koszty dzierżawy	(34,9)	(49,0)	28,8%
EBITDA operacyjna	202,2	164,3	23,1%
marża EBITDA	29,8%	25,7%	4,1 pp
Odpisy i amortyzacja	(82,2)	(72,8)	-12,8%
EBIT	121,1	91,5	32,3%
Zysk przed opodatkowaniem	104,8	84,9	23,5%

Pozytywne zmiany w strukturze biznesu

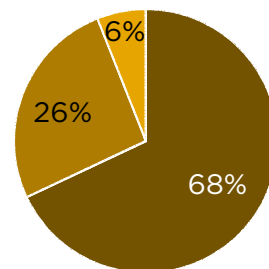
679,5 mln zł
Przychody ze sprzedaży
1 pół. 2017

w podziale na segmenty hotelowe



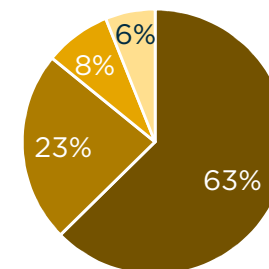
■ Hotele ekonomiczne ■ Hotele kategorii wyższej i średniej

w podziale na główne produkty i usługi



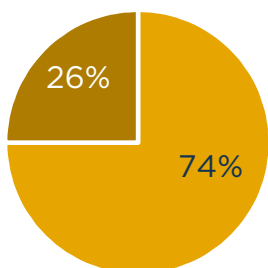
■ Przychody ze sprzedaży usług hotelowych ■ F&B ■ Pozostałe

w podziale na rynki geograficzne

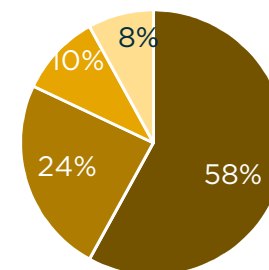


■ Polska ■ Węgry ■ Czechy ■ Pozostałe

237,1 mln zł
EBITDAR
1 pół. 2017



Zdywersyfikowana struktura działalności pod względem geograficznym, marek hotelowych, segmentów rynkowych, produktów i usług



Bezpieczna i silna sytuacja gotówkowa

Wskaźniki gotówkowe:

[mln zł., %]	1 pół. 2017
Zadłużenie ogółem (kredyty i obligacje)	661,3
Razem środki pieniężne Zabezpieczenie przyszłych inwestycji	242,6
Dług netto	418,7
Dług netto/kapitał własny	21,6%
Dług netto/12 mln zł EBITDA	0,9



FINANSOWANIE

Finansowanie dalszego rozwoju

przy użyciu zarówno finansowania dłużnego, jak i własnych środków.



PRZEPŁYWY GOTÓWKOWE

Nasz biznes dostarcza stałych przepływów gotówkowych z działalności operacyjnej, które wykorzystujemy do finansowania wydatków inwestycyjnych (CAPEX), rozwoju i wypłaty dywidendy.

01. WYNIKI

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA
WYNIKI FINANSOWE

02. PORTFOLIO

ROZWÓJ I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI

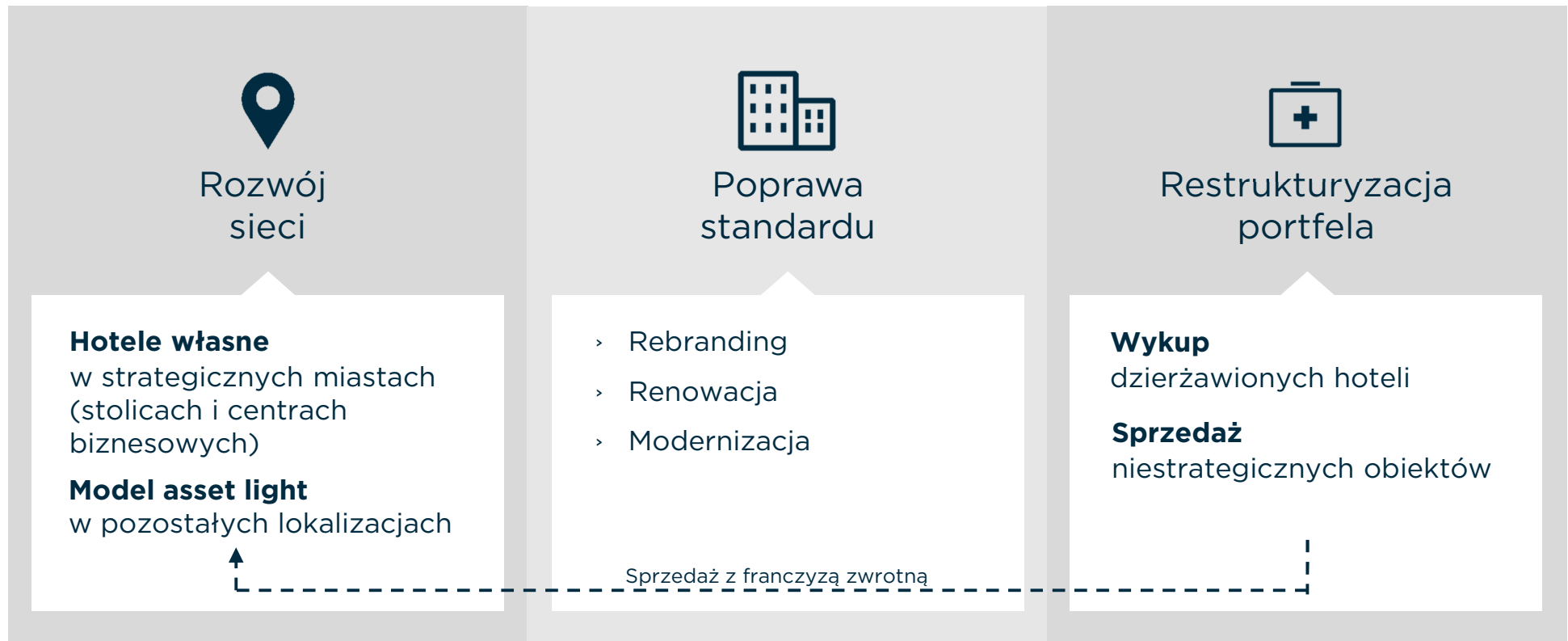
03. LUDZIE

TALENTY I KULTURA

04. CYFRYZACJA



Strategia dot. nieruchomości – na dobrej drodze



Podpisane kontrakty

7 umów:
franczyzy
zarządzania

940 nowych pokoi

2 nowe kraje:
Bośnia i Hercegovina
Serbia

4 otwarcia już
w 2 połowie 2017 r.
(z umów podpisanych w 1 połowie roku)

Ekspansja asset light



ibis Styles
Warsaw City
Polska



MGallery by Sofitel
Wrocław
Polska



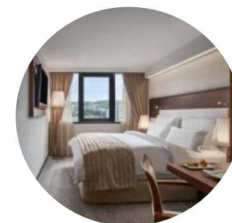
Mercure
Sighisoara
Rumunia



ibis
Bucharest
Rumunia



Mercure
Belgrade
Serbia



Novotel
Sarajevo
Bośnia i Hercegovina



MGallery by Sofitel
Tarcin Forest Resort
Bośnia i Hercegovina

Nowe projekty hotelowe



ibis Vilnius Center

164 pokoi

ibis Styles Warsaw

178 pokoi



ibis Styles Szczecin

148 pokoi

ibis budget Gdańsk
Posejdon

76 pokoi

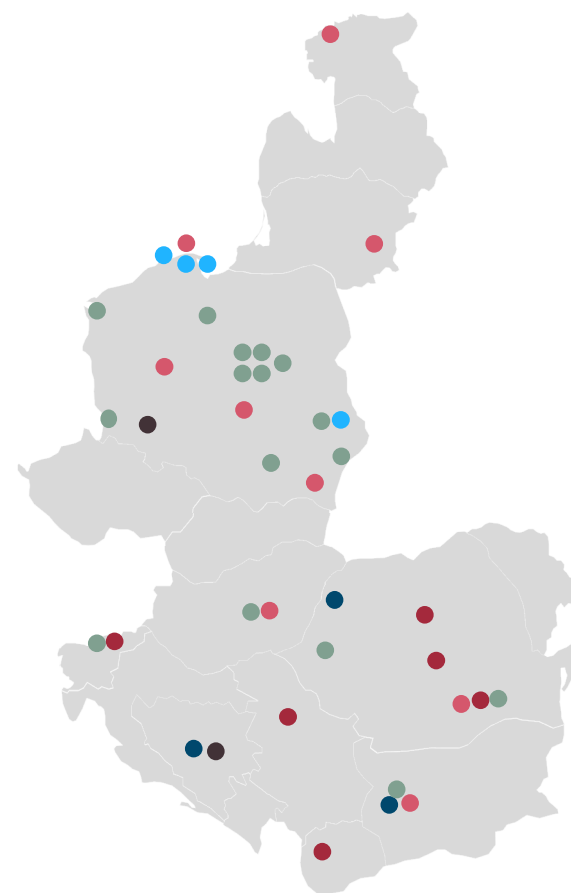




Rekordowa liczba hoteli w pipeline

40 hoteli
ok. 4 800 pokoi

Własne: 6
W zarządzaniu: 16
Franczyzowe: 18



Marka

MGallery	2
Novotel	3
Mercure	6
ibis Styles	16
ibis	9
ibis budget	4

117 hoteli
19,800 pokoi
w Grupie Orbis

Renowacje wpływają na poprawę komfortu gości

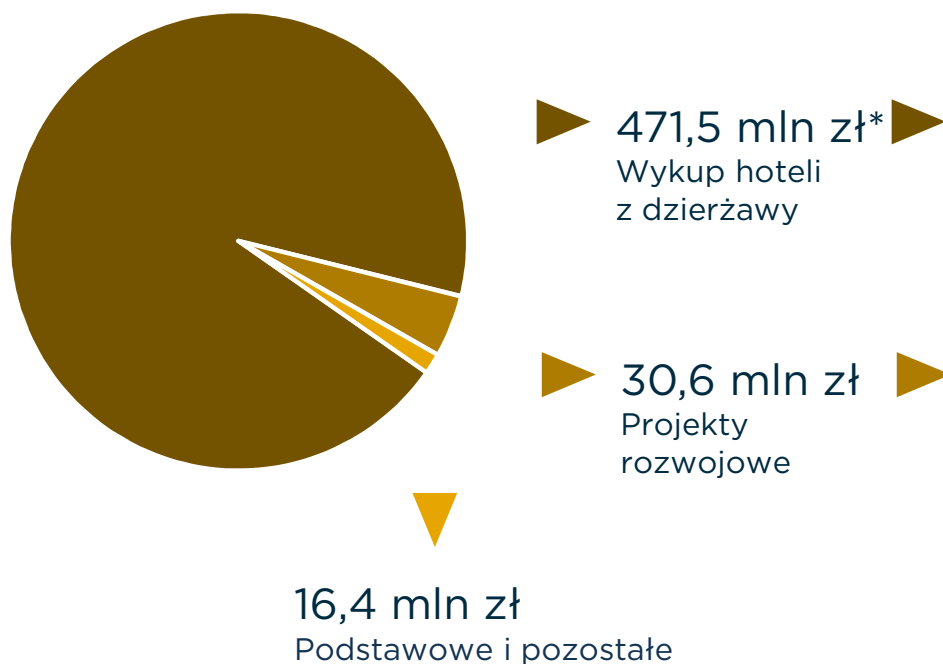


Główne renowacje

Novotel Krakow City West
MGallery by Sofitel Prague Old Town
Mercure Budapest City Center
Novotel Poznan Center
Mercure Budapest Buda

Wydatki inwestycyjne zgodne ze strategią

CAPEX 1 pół. 2017 - **518,5 mln zł**



6 WYKUPÓW Z DZIERŻAWY

- > Mercure Budapest Buda
- > Mercure Budapest Korona
- > ibis Styles Budapest Center
- > ibis Budapest City
- > ibis Budapest Centrum
- > Sofitel Budapest Chain Bridge



ROZWÓJ / RENOWACJE

- > ibis Styles Warszawa Centrum
- > ibis budget Gdańsk Posejdon
- > MGallery by Sofitel Prague
- > Mercure Budapest City Center
- > Novotel Poznań Centrum
- > Novotel Kraków City West

*Cena sprzedaży plus opłaty

468,1 mln zł
wpływ gotówki

Zabezpieczenie
aktywów

Rozwój

Rentowność

Wykup z dzierżawy strategicznych hoteli



Mercure Budapest Buda (390 pokoi)
Mercure Budapest Korona (420 pokoi)
ibis Styles Budapest Center (130 pokoi)
ibis Budapest City (84 pokoi)
ibis Budapest Centrum (126 pokoi)

Cena wykupu: 291,2 mln zł

ibis Styles Center - odnowiony,
Mercure Buda i Mercure Korona -
zaplanowana renowacja



Sofitel Budapest Chain Bridge (357 pokoi)

Cena wykupu: 176,9 mln zł

Planowana kolejna
transakcja sprzedaży
połączona z zarządzaniem
zwrotnym nieruchomością
w 4 kw. 2017 r.

Dalsza restrukturyzacja portfela aktywów

ponad
40 mln zł
wpływu
gotówkowego
na dzień 27/07/2017



2 hotele

Sprzedaż i franczyza zwrotna
niestrategicznych hoteli

- > Mercure Karpacz Resort
- > Mercure Jelenia Góra



pozostałe

Sprzedaż pozostałych
niestrategicznych aktywów

01. WYNIKI

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA
WYNIKI FINANSOWE

02. PORTFOLIO

ROZWÓJ I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI

03. LUDZIE

TALENTY I KULTURA

04. CYFRYZACJA





Nowa kultura korporacyjna przynosi pozytywne efekty

ZARZĄDZANIE TALENTAMI TO ZESTAWIENIE
ZINTEGROWANYCH PROCESÓW
ORGANIZACYJNYCH ABY WYBIERAĆ,
ROZWIJAĆ, MOTYWOWAĆ I ZATRZYMAĆ
TALENTY W FIRMIE.

Skuteczne działania z zakresu „employer branding”

Nowy proces rekrutacji

Nowa strategia integracji

Transformacja kulturowa

Przejrzyste możliwości rozwoju

Nowy model przywództwa

01. WYNIKI

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA
WYNIKI FINANSOWE

02. PORTFOLIO

ROZWÓJ I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI

03. LUDZIE

TALENTY I KULTURA

04. CYFRYZACJA



Digitalizacja zmienia doświadczenia gości

Inwestujemy w infrastrukturę informatyczną,
która wzmacnia usługi cyfrowe

POZYSKANIE GOŚCI

- Skuteczność kampanii w wyszukiwarkach
- Wzmocniona widoczność marek
- Silna obecność w mediach społecznościowych
- Znajomość gości, wzbogacona treścią CRM

DYSTRYBUCJA

- Strony internetowe marek
- Aplikacja mobilna AccorHotels.com
- Wyszukiwarki metasearch
- Mobilne zarządzanie stawkami korporacyjnymi

DOŚWIADCZENIE GOŚCI

- Uproszczenie procesów pracowniczych
- 80 przewodników turystycznych miast
- Welcome (online check-in, szybki check-out)
- Płatność jednym kliknięciem: osobisty portfel elektroniczny
- RestaurantsAccorHotels.com
- Nowa oferta: wspólna przestrzeń do współpracy

Obiecujące perspektywy



Wyniki

Nasza **aktywna strategia sprzedaży i zarządzania przychodami** przyniesie dalszy wzrost w kolejnych miesiącach



+40
Hotele

Plan rozwojowy jest silny i zabezpieczony **40 hotelami**; poszukiwanie kolejnych **możliwości nabycia nieruchomości i rozwoju**



Talenty i Kultura

Zmiany kulturowe Grupy **realizowane z sukcesem** pomimo złożonego rynku pracy w regionie

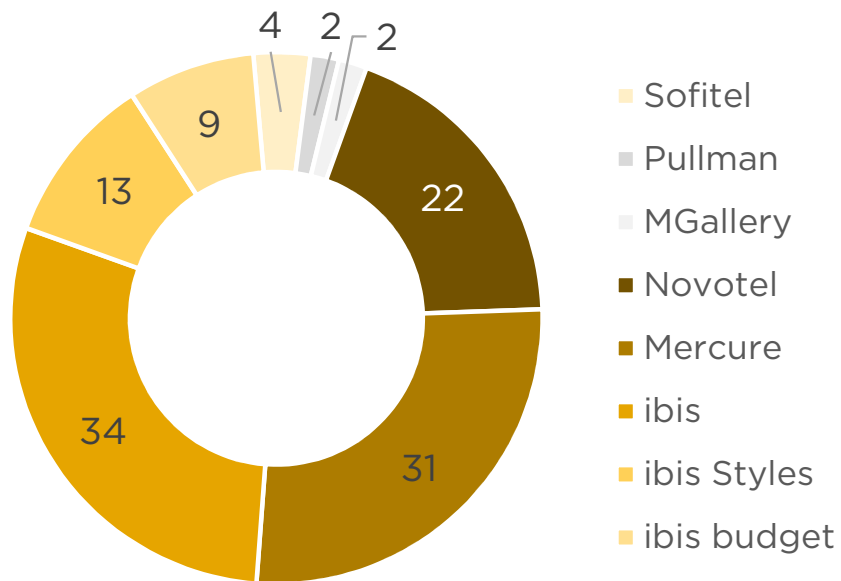


Prognoza

Pozytywne perspektywy na nadchodzące miesiące znalazły odzwierciedlenie w **prognozie wskaźnika EBITDA operacyjna na rok 2017 (450-460 mln zł)**

Q&A

Grupa Hotelowa Orbis dziś



117
DZIAŁAJĄCYCH
HOTELI

19 800
POKOI

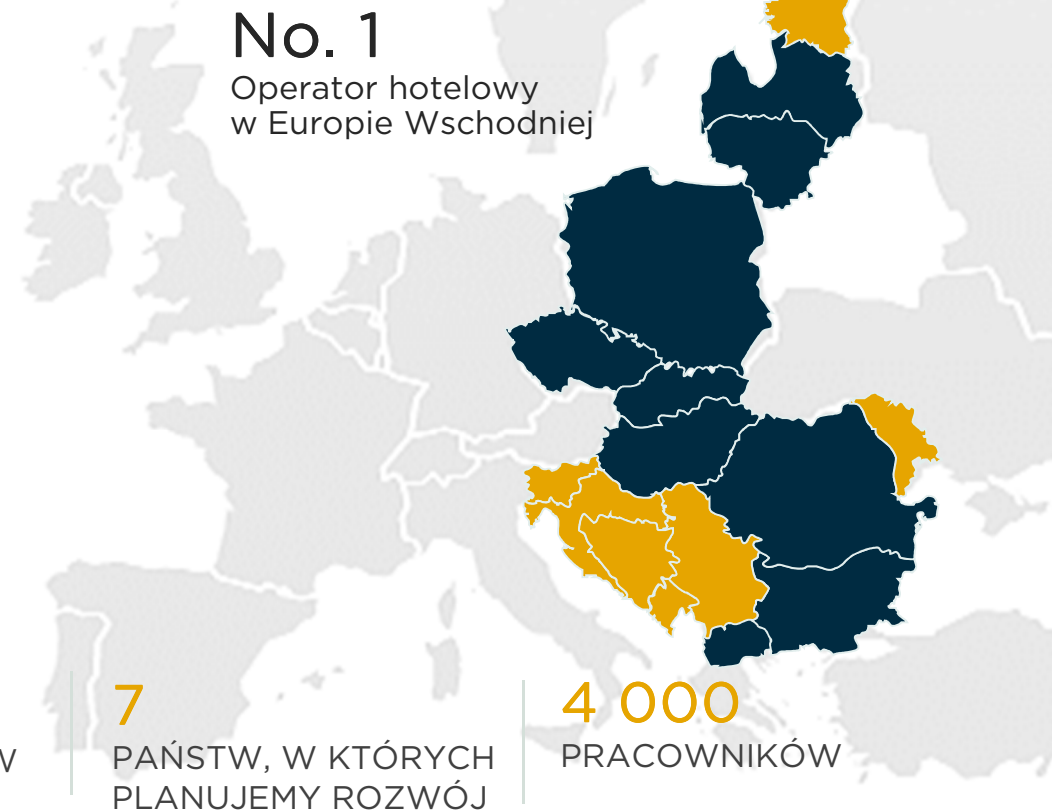
8
MAREK

9
KRAJÓW

7
PAŃSTW, W KTÓRYCH
PLANUJEMY ROZWÓJ

4 000
PRACOWNIKÓW

Orbis
Hotel Group



Hotele Grupy Orbis wg państw i marek

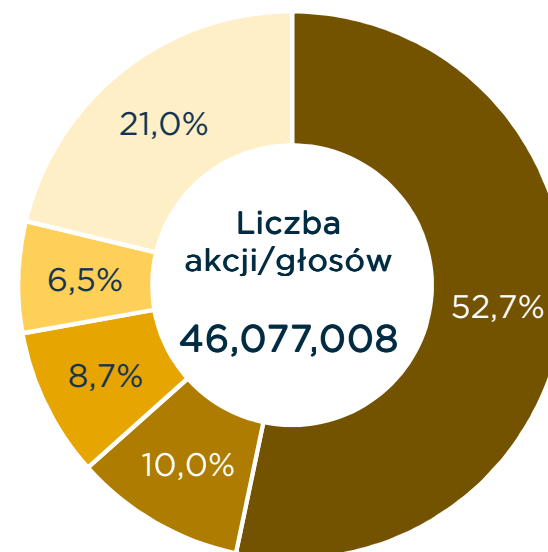
	Sofitel	Pullman	MGallery	Novotel	Mercure	ibis	ibis Styles	ibis budget	Razem
Polska	3			13	23	15	8	9	71
Węgry	1		1	5	3	5	2		17
Czechy			1	1	1	5			8
Słowacja					1	1			2
Rumunia		1		1	1	4			7
Bułgaria				1		1			2
Macedonia						1			1
Litwa				1	1	1	2		5
Łotwa		1			1	1	1		4
Razem	4	2	2	22	31	34	13	9	117

Struktura akcjonariatu

Dane dot. struktury akcjonariatu

(02.06.2016 – Walne Zgromadzenie Orbis SA- uprawnieni do głosowania)

	liczba akcji	% kapitału
Accor S.A.	24,276,415	52.7%
Aviva Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	4,596,000	10.0%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	3,990,000	8.7%
Metlife Otwarty Fundusz Emerytalny	3,000,000	6.5%
Inne	10,241,593	22.1%
Razem	46,077,008	



Akcje Orbis są notowane na **Giełdzie Papierów Wartościowych** w Warszawie od roku 1997 oraz wchodzą w skład indeksu mWIG40

Szczegółowa lista hoteli z informacją nt. struktury własności i liczby pokoi

POLSKA

O 127 Sofitel Grand Sopot	F 188 Mercure Jelenia Góra	O 175 ibis Kraków Centrum
O 343 Sofitel Warsaw Victoria	F 288 Mercure Kasprowy Zakopane	O 208 ibis Łódź Centrum
L 205 Sofitel Wrocław Old Town	O 200 Mercure Kraków Stare Miasto	O 146 ibis Poznań Centrum
O 158 Novotel Gdańsk Centrum	F 100 Mercure Krynica Zdrój Resort & Spa	F 77 ibis Poznań Północ
O 176 Novotel Gdańsk Marina	F 110 Mercure Lublin Centrum	O 135 ibis Stare Miasto Kraków
O 300 Novotel Katowice Centrum	F 214 Mercure Mrongovia Resort & Spa	O 103 ibis Szczecin Centrum
O 305 Novotel Kraków City West	O 103 Mercure Opole	O 189 ibis Warszawa Centrum
O 198 Novotel Kraków Centrum	F 62 Mercure Piotrków Trybunalski Vestil	O 137 ibis Warszawa Ostrobramska
O 161 Novotel Łódź Centrum	O 151 Mercure Posejdon Gdańsk	O 170 ibis Warszawa Reduta
O 480 Novotel Poznań Centrum	O 228 Mercure Poznań Centrum	O 333 ibis Warszawa Stare Miasto
O 149 Novotel Poznań Malta	F 67 Mercure Raclawice Dosłońce Conference & SPA	O 112 ibis Wrocław Centrum
O 117 Novotel Szczecin	F 148 Mercure Skalny Karpacz	F 129 ibis Styles Białystok
O 281 Novotel Warszawa Airport	O 110 Mercure Toruń	O 133 ibis Styles Bielsko-Biała
O 742 Novotel Warszawa Centrum	F 117 Mercure Warszawa Airport	F 70 ibis Styles Gniezno Stare Miasto
O 145 Novotel Wrocław City	O 338 Mercure Warszawa Centrum	F 57 Ibis Styles Nowy Sącz
O 192 Novotel Wrocław Centrum	O 299 Mercure Warszawa Grand	F 100 ibis Styles Siedlce
F 90 Mercure Bydgoszcz Sepia	O 151 Mercure Wrocław Stare Miasto	F 130 ibis Styles Wałbrzych
O 78 Mercure Cieszyń	F 54 Mercure Zamość Stare Miasto	F 133 ibis Styles Wrocław Centrum
F 102 Mercure Częstochowa Centrum	F 125 ibis Częstochowa	F 82 Ibis Styles Grudziądz
O 281 Mercure Gdańsk Stare Miasto	O 120 ibis Gdańsk Stare Miasto	O 124 ibis budget Katowice Centrum
O 294 Mercure Gdynia Centrum	O 114 ibis Katowice-Zabrze	O 120 ibis budget Kraków Bronowice
	O 114 ibis Kielce Centrum	O 167 ibis budget Kraków Stare Miasto
		O 120 ibis budget Szczecin

Szczegółowa lista hoteli z informacją nt. struktury własności i liczby pokoi

- O 83 ibis budget Toruń
- O 176 ibis budget Warszawa Centrum
- O 163 ibis budget Warszawa Reduta
- O 108 ibis budget Wrocław Południe
- O 122 ibis budget Wrocław Stadion

LITWA

- L 157 Novotel Vilnius
- F 47 Mercure Marijampole
- M 125 ibis Kaunas Centre
- F 92 ibis Styles Wilno
- F 144 ibis Styles Klaipeda

ŁOTWA

- F 154 Pullman Riga Old Town
- F 143 Mercure Riga Centre
- F 104 ibis Riga
- F 76 ibis Styles Riga

WĘGRY

- L 357 Sofitel Budapest Chain Bridge
- M 80 Nemzeti Budapest - MGallery Collection
- L 227 Novotel Budapest Centrum
- O 319 Novotel Budapest City
- L 175 Novotel Budapest Danube
- O 136 Novotel Szeged

- L 95 Novotel Szekesfehervar
- O 390 Mercure Budapest Buda
- O 227 Mercure Budapest City Center
- O 421 Mercure Budapest Korona
- O 139 ibis Budapest Aero
- O 126 ibis Budapest Centrum
- O 84 ibis Budapest City
- O 139 ibis Budapest Heroes' Square
- O 96 ibis Gyor
- O 130 ibis Styles Budapest Center
- O 130 ibis Styles Budapest City

CZECHY

- L 174 MGallery Praha Old Town
- O 146 Novotel Praha Wenceslas Square
- O 139 Mercure Ostrava Center
- F 90 ibis Olomouc Centre
- O 130 ibis Plzen
- O 225 ibis Praha Mala Strana
- L 271 ibis Praha Old Town
- O 181 ibis Praha Wenceslas Square

SŁOWACJA

- L 175 Mercure Bratislava Centrum
- L 120 ibis Bratislava Centrum

RUMUNIA

- M 203 Pullman Bucharest World Trade Centre
- L 257 Novotel Bucharest City Centre
- M 114 Mercure Bucharest City Center
- M 250 ibis Bucuresti Gara de Nord
- M 161 ibis Bucuresti Palatul Parlamentului
- M 154 ibis Constanta
- M 195 ibis Sibiu

BULGARIA

- M 178 Novotel Sofia
- F 84 ibis Sofia Airport

MACEDONIA

- M 110 ibis Skopje City Center

Dorota Nowotny
Investor Relations Officer
+48 22 829 39 24
e-mail: dorota.nowotny@accor.com

Orbis SA
ul. Bracka 16, 00-028 Warszawa
www.orbis.pl

Orbis' strategic partner is  **ACCORHOTELS**
www.accorhotels.com

SOFITEL  pullman NOVOTEL Mercure ibis  