



THE LEADING HOTEL GROUP
IN EASTERN EUROPE

Wyniki Orbis SA w 1 półroczu 2018 r.

26 lipca 2018



sofitel pullman NOVOTEL Mercure ibis ibis budget

Otoczenie biznesowe w Europie Wschodniej

WYNIKI

Makro

Szybko rozwijające się gospodarki +3,4% - prognoza średniego wzrostu PKB na 2018 rok

Turystyka

Dobrze prosperujący przemysł turystyczny (UNWTO 126 m turystów przyjechało do Europy Środkowo-Wschodniej w 2016 r. + 4%; +5% szacunkowy wzrost w 2017 r.)

Nowe technologie

Zmiana zachowań gości i ich oczekiwań

F&B

Nowe koncepty F&B i trendy w żywieniu

Rynek pracy

Wymagający, z rekordowo niskimi stopami bezrobocia

Konkurencja

Silny rozwój międzynarodowych sieci na głównych rynkach

LUDZIE

PORTFOLIO



Dobre wyniki potwierdzają właściwą strategię

WYNIKI



+5,3%
RevPAR

- Wzrost wskaźników operacyjnych we wszystkich krajach regionu Europy Wsch.
- **180 zł** - wartość wskaźnika RevPAR dla Grupy w ujęciu like-for-like



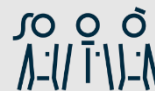
F&B

Oszczędność **11 ton jedzenia** w ciągu roku w hotelu Novotel Warszawa Centrum – Zero Waste – no 1 trend w F&B



12
Asset-light

Podpisanie **12** nowych umów franczyzy i zarządzania na hotele z ponad **1,500 pokojami**



Talenty i kultura

- Orbis wyróżniony przez Aon Hewitt tytułem „**Najlepszego pracodawcy w Polsce**”
- Obniżenie wskaźnika rotacji pracowników

PORTFOLIO

LUDZIE

AGENDA

1. Wyniki
2. Portfolio
3. Ludzie
4. Outlook



AGENDA

1. Wyniki

OPERACYJNE
FINANSOWE

2. Portfolio

3. Ludzie

4. Outlook



Solidny wzrost RevPar...

+0,1 pp

zmiana y/y

Frekwencja
70,3%

+5,2%

Średnia cena
za pokój
257,5 zł

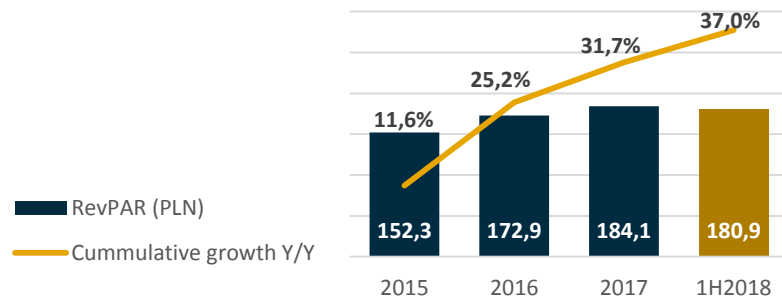
+5,3%

RevPAR
180,9 zł

**Napędzany przez
średnią cenę**

...w obu liniach biznesowych

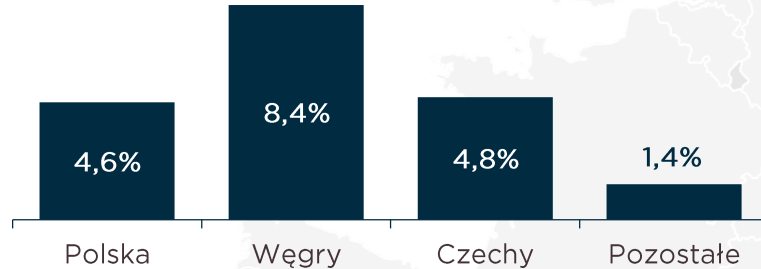
	Frekwencja		ARR		RevPAR	
	1H 2018	% y/y	1H 2018	% y/y	1H 2018	% y/y
Hotele ekonomiczne	71,6%	-0,5 p.p.	181,1	3,7%	129,7	3,1%
Hotele kategorii wyższej i średniej	69,5%	0,3 p.p.	299,5	5,6%	208,2	6,1%
Grupa Hotelowa Orbis	70,3%	0,1 p.p.	257,5	5,2%	180,9	53%



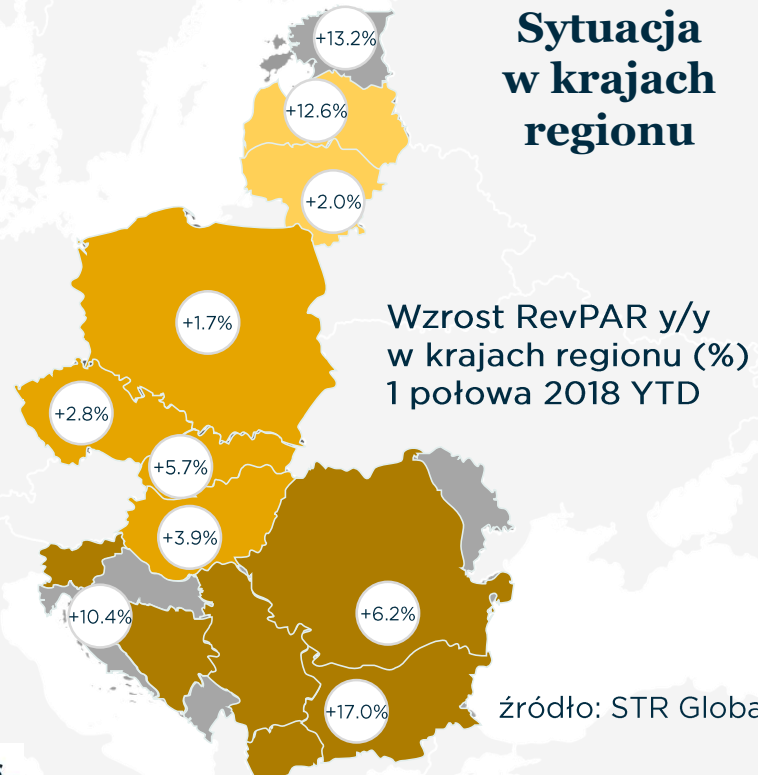
Solidny trend wzrostowy, przez ostatnie 4 lata

Stabilny wzrost w krajach regionu

Orbis - wzrost RevPAR
w poszczególnych krajach(%)



**Sytuacja
w krajach
regionu**

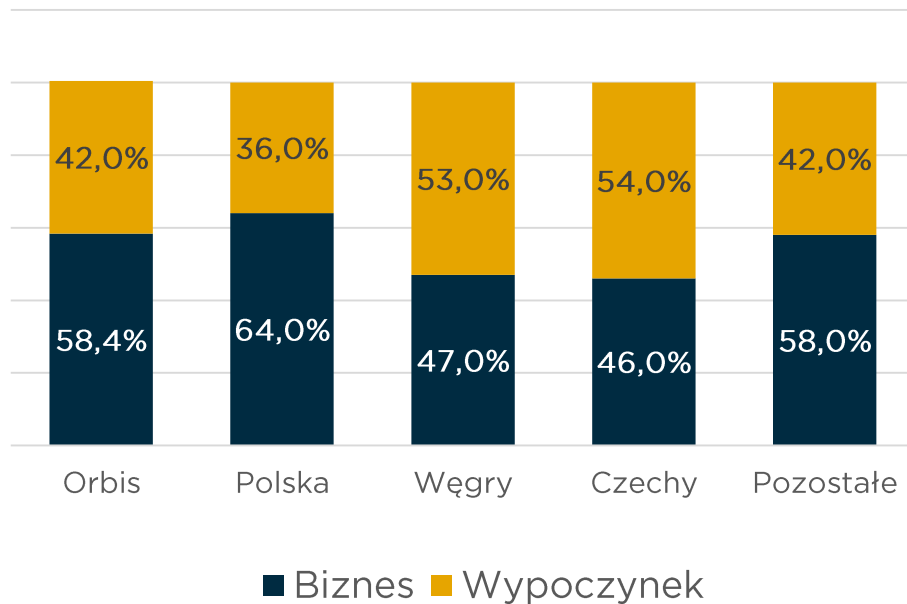


źródło: STR Global



Struktura gości

Wpływ strategii „zarządzania przychodami”
na strukturę klientów



Zmiany w przychodach

Δ like for like y/y

+4,8%

Przychód
+31,3m zł

+5,4%

Wynajem pokoi
+24,0m zł

+1,8%

F&B
+3,0m zł

W regionie Δ like for like y/y

+4,5%

Polska
+18.4m zł

+6,6%

Węgry
+9.9m zł

+2,7%

Czechy
+1.5m zł

+3,4%

Pozostałe kraje
+1.5m zł

WYNIKI finansowe

[mln zł, %]	1H 2018	1H 2017	%
Przychody netto ze sprzedaży	690,3	679,5	1,6%
EBITDAR	233,1	237,1	-1,7%
Marża EBITDAR	33,8%	34,9%	-1,1 pp
Koszty dzierżawy	(28,3)	(34,9)	-19,0%
Operating EBITDA	204,8	202,2	1,3%
Marża EBITDA	29,7%	29,8%	-0,1pp
Odpisy i amortyzacja	(82,3)	(82,2)	-0,1%
EBIT	251,9	121,1	+108,0%
Zysk przed opodatkowaniem	245,4	104,8	+134,2%

Sytuacja gotówkowa

Wskaźniki gotówkowe:

[mln zł, %]	1H 2018
Zadłużenie ogółem (kredyty i obligacje)	501,9
Razem środki pieniężne Zabezpieczenie przyszłych inwestycji	582,0
Dług netto	-80,1
Dług netto/kapitał własny	-3,6%
Dług netto/12 mln zł EBITDA	-0,17



FINANSOWANIE

Finansowanie **dalszego rozwoju** z wykorzystaniem zarówno finansowania dłużnego, jak i własnych środków.



PRZEPŁYWY GOTÓWKOWE

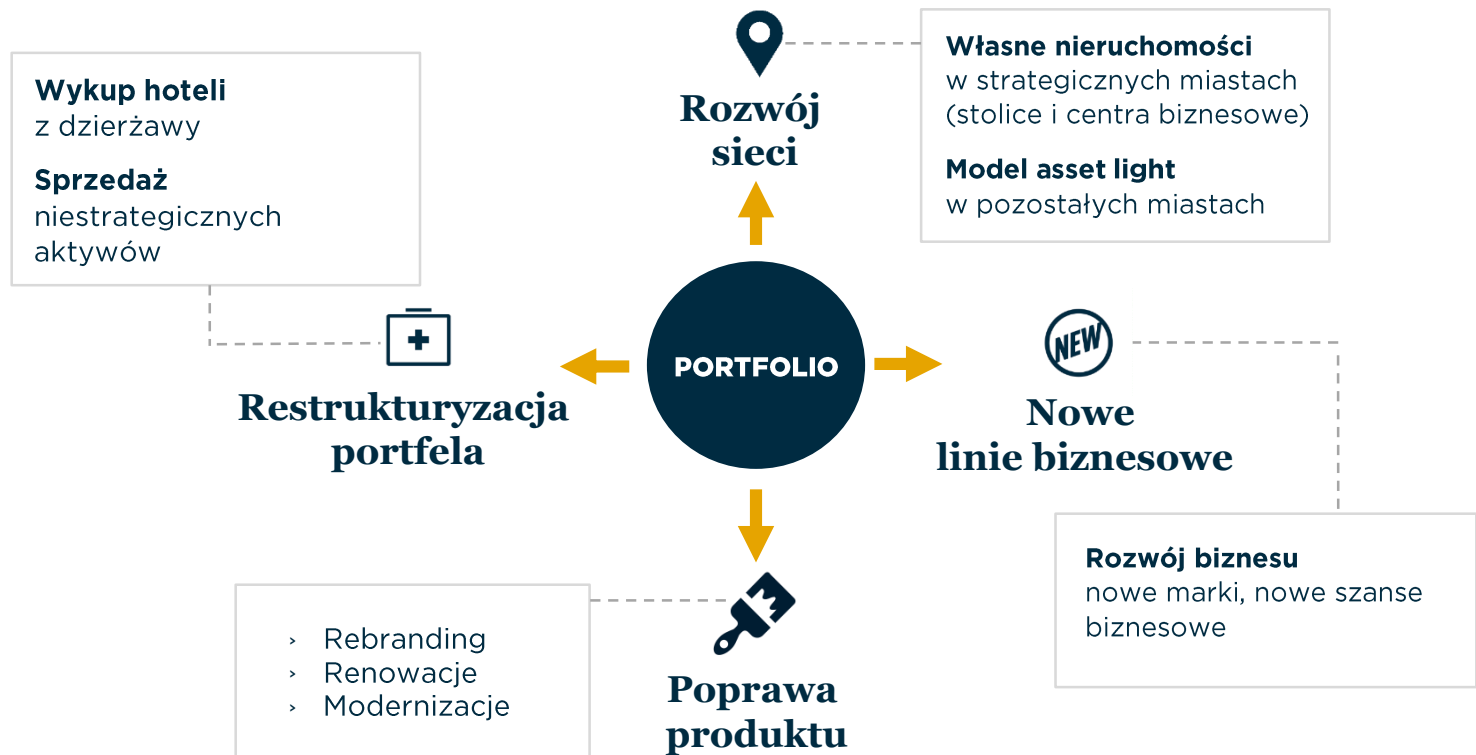
Nasz biznes zapewnia **stałe przepływy gotówkowe** z działalności operacyjnej, które wykorzystujemy do finansowania wydatków inwestycyjnych (CAPEX), rozwoju i wypłaty dywidendy.

AGENDA

1. Wyniki
2. Portfolio
3. Ludzie
4. Outlook



PORTFOLIO - Strategia, która się sprawdza



1 poł. 2018 r.

Otwarte hotele:

5 w modelu asset-light

600+ pokoi

1 nowy kraj:

Słowenia

12 nowych umów:

8 franczyza

4 zarządzanie

1.500 nowych pokoi

NEW

Przyspieszenie rozwoju

**Nowe hotele otwarte
w 1 połowie 2018r:**



**ibis Styles
Warszawa City**
Polska
(#220) franczyza



**ibis Styles
Budapest Airport**
Węgry
(#145) zarządzanie



**ibis Styles
Maribor City Center**
Słowenia
(#71) franczyza



**Mercure
Maribor City Center**
Słowenia
(#76) franczyza



**Mercure
Tetovo**
Macedonia
(#101) franczyza

Nowe projekty rozwojowe

Stan na dziś:

127 hoteli

+

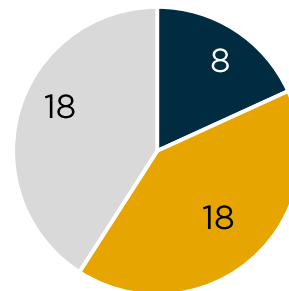
20,900 pokoi

Pipeline:

44 hoteli

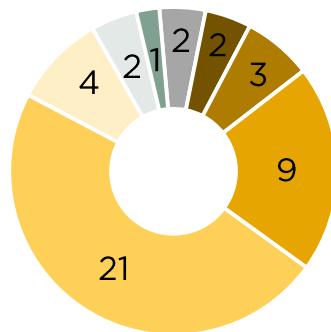
6,000+ pokoi

Wg modelu



■ Owned
■ Managed
■ Franchised

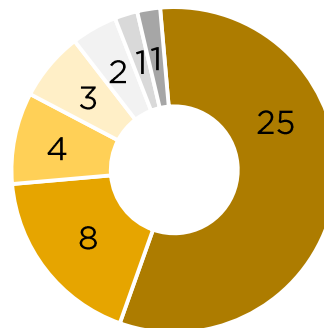
Wg marek



■ MGallery by Sofitel
■ Novotel
■ Mercure
■ ibis
■ ibis Styles
■ ibis budget
■ Jo&Joe
■ adagio

**Pierwsza podpisana umowa
na nową markę - adagio**

Wg krajów



■ Poland
■ Romania
■ Bulgaria
■ Hungary
■ Lithuania
■ Estonia
■ Bosnia & Herzegovina

Stała poprawa produktu

NAJWAŻNIEJSZE MODERNIZACJE W 1 POŁOWIE 2018 ROKU



Mercure
Budapest
City Center



Mercure
Budapest
Korona



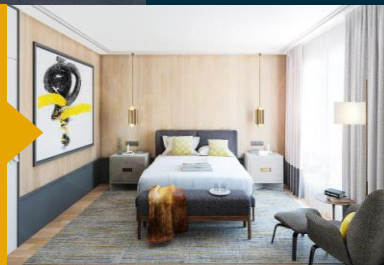
Novotel
Kraków
City West



Mercure
Budapest
Buda



Sofitel
Warsaw
Victoria



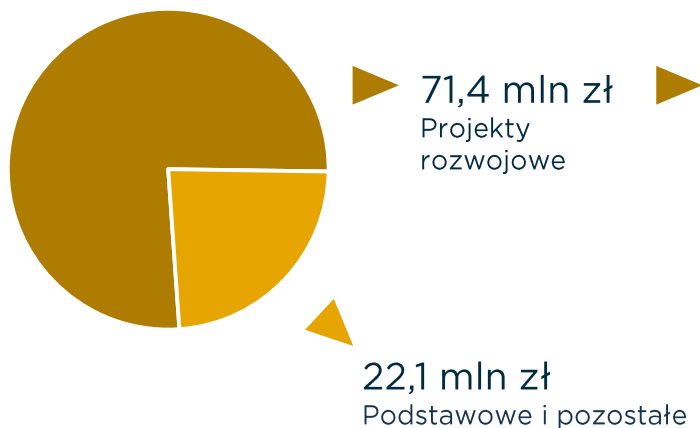
Novotel
Poznań
Centrum



Zwiększenie inwestycji CAPEX we własnych nieruchomościach

Wydatki inwestycyjne zgodne ze strategią

CAPEX 1 poł. 2018 r. – **93,5 mln zł**




**ROZWÓJ
/RENOWACJE**

- Novotel & ibis Poznań Centrum
- Sofitel Warsaw Victoria
- Mercure Budapest Korona
- Mercure Budapest Buda
- Novotel Kraków City West
- ibis Styles Warszawa Centrum
- ibis Vilnius

Zarządzanie aktywami



SPRZEDAŻ I ZARZĄDZANIE
ZWROTNE

Sofitel Budapest Chain Bridge

357 pokoi

Wynik na transakcji sprzedaży:
126,2 miliony zł

SPRZEDAŻ I ZARZĄDZANIE
ZWROTNE

Novotel Szeged

136 pokoi

Wynik na transakcji sprzedaży:
2,2 miliony zł



**Dalszy rozwój poprzez:
własne projekty
rozwojowe i M&A**

AGENDA

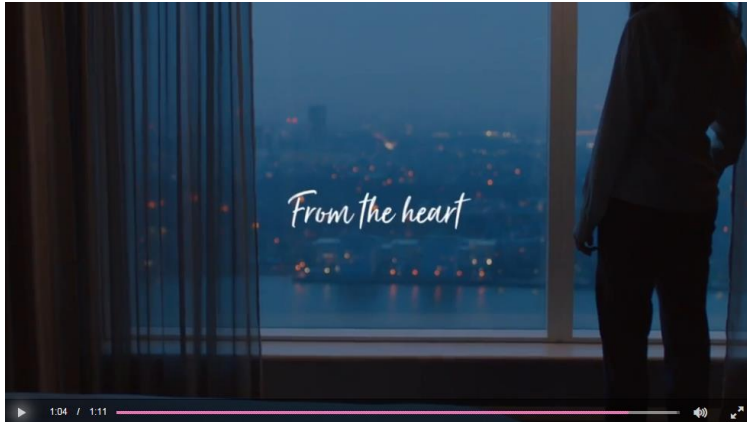
1. Wyniki
2. Portfolio
3. Ludzie
4. Outlook



Zmiana kultury organizacyjnej



**1 rok od rozpoczęcia
ścieżki Heartist:**



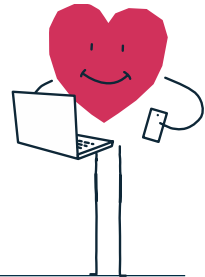
**Najlepszy pracodawca
w Polsce**

Aon Hewitt
2017 “Badanie
zaangażowania
pracowników”

AON



**Spadek wskaźnika
rotacji
pracowników na
kluczowych
rynkach**



AGENDA

1. Wyniki
2. Portfolio
3. Ludzie
4. Outlook



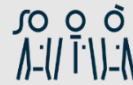
Outlook

+44
Plan
rozwojowy



Mamy ambicję być liderem na każdym rynku, na którym jesteśmy obecni:

- Przyspieszenie rozwoju asset light
- Średnio **1 hotel na miesiąc** przyłączany do sieci
- Otwarcie **2 hoteli własnych** w 2H 2018
- MGallery Prague buyback - w trakcie realizacji
- M&A: transakcja Mercure Unirii w lipcu
- Dalsze przejęcia hoteli i działek pod inwestycje w celu wzmocnienia wzrostu



Talenty
& Kultura

- Rozwój działań Employer Branding
- Zwiększenie zaangażowania Pracowników, poprzez Zarządzanie Talentami
- Obniżenie rotacji personelu

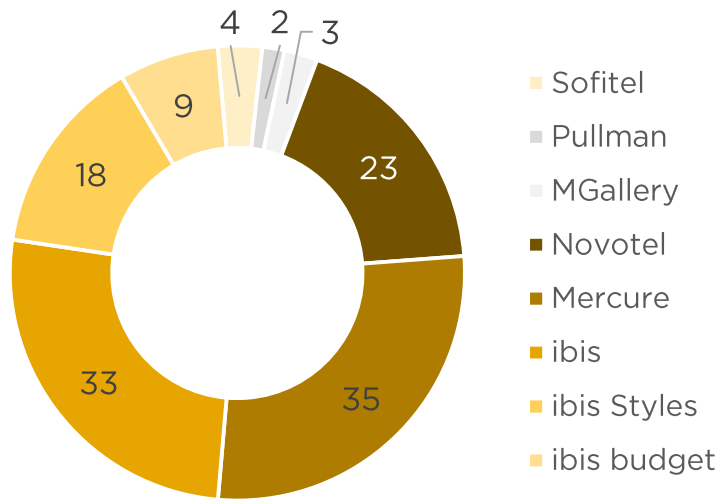


Top Line

- Personalizacja usług
- Nowa strategia F&B
- Prognoza EBITDA w 2018 roku w przedziale:
465 - 480 milionów zł

Q&A

Grupa Hotelowa Orbis dziś



127
DZIAŁAJĄCYCH
HOTELI

20 904
POKOI

9
MAREK

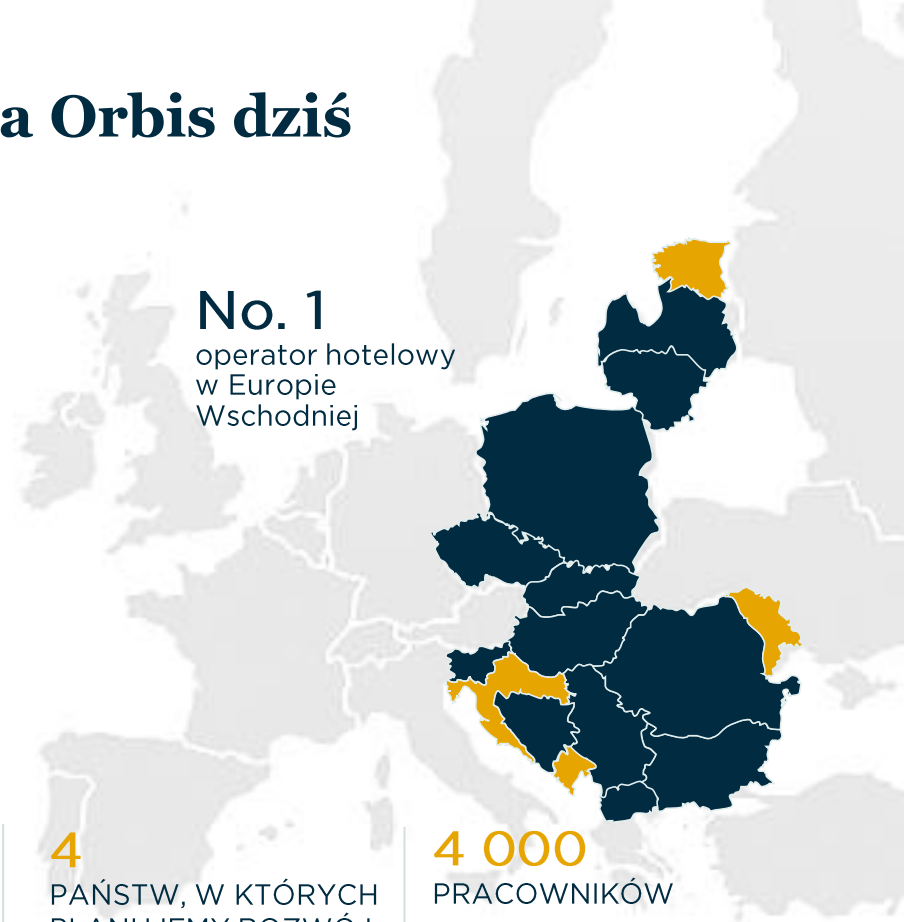
12
KRAJÓW

4
PAŃSTW, W KTÓRYCH
PLANUJEMY ROZWÓJ

4 000
PRACOWNIKÓW

Orbis
Hotel Group

No. 1
operator hotelowy
w Europie
Wschodniej



Hotele Grupy Orbis wg państw i marek

	Sofitel	Pullman	MGallery	Novotel	Mercure	ibis	ibis Styles	ibis budget	Razem
Polska	3			13	22	15	9	9	71
Węgry	1		1	5	3	5	3		18
Czechy			1	1	1	4			7
Słowacja					1	1			2
Rumunia		1		1	3	4	1		10
Bułgaria				1		1			2
Macedonia					1	1	1		3
Litwa				1	1	1	2		5
Łotwa		1			1	1	1		4
Serbia					1				1
Bośnia & Herc.			1	1					2
Słowenia					1		1		2
Razem	4	2	3	23	35	33	18	9	127

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

POLSKA

O 127 Sofitel Grand Sopot	F 188 Mercure Jelenia Góra	O 208 ibis Łódź Centrum
O 343 Sofitel Warsaw Victoria	F 288 Mercure Kasprowy Zakopane	O 146 ibis Poznań Centrum
L 205 Sofitel Wrocław Old Town	O 200 Mercure Kraków Stare Miasto	F 77 ibis Poznań Północ
O 158 Novotel Gdańsk Centrum	F 100 Mercure Krynica Zdrój Resort & Spa	O 135 ibis Stare Miasto Kraków
O 176 Novotel Gdańsk Marina	F 110 Mercure Lublin Centrum	O 103 ibis Szczecin Centrum
O 300 Novotel Katowice Centrum	F 214 Mercure Mrongovia Resort & Spa	O 189 ibis Warszawa Centrum
O 305 Novotel Kraków City West	F 103 Mercure Opole	O 137 ibis Warszawa Ostrobramska
O 198 Novotel Kraków Centrum	F 62 Mercure Piotrków Trybunalski Vestil	O 170 ibis Warszawa Reduta
O 161 Novotel Łódź Centrum	O 151 Mercure Posejdon Gdańsk	O 333 ibis Warszawa Stare Miasto
O 480 Novotel Poznań Centrum	O 228 Mercure Poznań Centrum	O 112 ibis Wrocław Centrum
O 149 Novotel Poznań Malta	F 67 Mercure Raclawice Dostońce Conference & SPA	F 129 ibis Styles Białystok
O 117 Novotel Szczecin	F 148 Mercure Skalny Karpacz	O 133 ibis Styles Bielsko-Biała
O 281 Novotel Warszawa Airport	F 110 Mercure Toruń	F 70 ibis Styles Gniezno Stare Miasto
O 742 Novotel Warszawa Centrum	F 117 Mercure Warszawa Airport	F 57 ibis Styles Nowy Sącz
O 145 Novotel Wrocław City	O 338 Mercure Warszawa Centrum	F 100 ibis Styles Siedlce
O 192 Novotel Wrocław Centrum	O 299 Mercure Warszawa Grand	F 130 ibis Styles Wałbrzych
F 90 Mercure Bydgoszcz Sepia	O 151 Mercure Wrocław Stare Miasto	F 220 ibis Styles Warszawa City
O 78 Mercure Cieszyn	F 125 ibis Częstochowa	F 133 ibis Styles Wrocław Centrum
F 102 Mercure Częstochowa Centrum	O 120 ibis Gdańsk Stare Miasto	F 82 Ibis Styles Grudziądz
O 281 Mercure Gdańsk Stare Miasto	F 114 ibis Katowice-Zabrze	O 124 ibis budget Katowice Centrum
O 294 Mercure Gdynia Centrum	O 114 ibis Kielce Centrum	O 120 ibis budget Kraków Bronowice
	O 175 ibis Kraków Centrum	O 167 ibis budget Kraków Stare Miasto

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

- O 120 ibis budget Szczecin
- F 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

- M 357 Sofitel Budapest Chain Bridge
- M 80 Nemzeti Budapest - MGallery
- L 227 Novotel Budapest Centrum
- O 319 Novotel Budapest City
- L 175 Novotel Budapest Danube
- M 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
- M 145 ibis Styles Budapest Airport

CZECHY

- L 174 MGallery Praha Old Town
- O 146 Novotel Praha Wenceslas Square
- O 139 Mercure Ostrava Center
- 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
- M 52 Mercure Sighisoara Binderbubi
- M 95 Mercure Bucharest Unirii
- F 72 ibis Styles Arad

BUŁGARIA

- M 178 Novotel Sofia
- F 84 ibis Sofia Airport

MACEDONIA

- M 110 ibis Skopje City Center
- M 47 ibis Styles Skopje
- F 101 Mercure Tetovo

SERBIA

- 73 72 Mercure Belgrade Excelsior

BOŚNIA & HERZEGOVINA

- F 186 Novotel Sarajevo
- F 64 MGallery by Sofitel Tarcin Forest

SŁOWENIA

- F 71 ibis Styles Maribor City Center
- F 76 Mercure Maribor City Center

Contact

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  **ACCOR HOTELS**

www.accorhotels.com

S O F I T E L



p u l l m a n

N O V O T E L

M e r c u r e

i b i s

i b i s
s t y l e s

i b i s
b u d g e t