



THE LEADING HOTEL GROUP
IN EASTERN EUROPE

Wyniki Orbis SA w 3 kwartale 2016 r.

27/10/2016



1

KLUCZOWE INFORMACJE

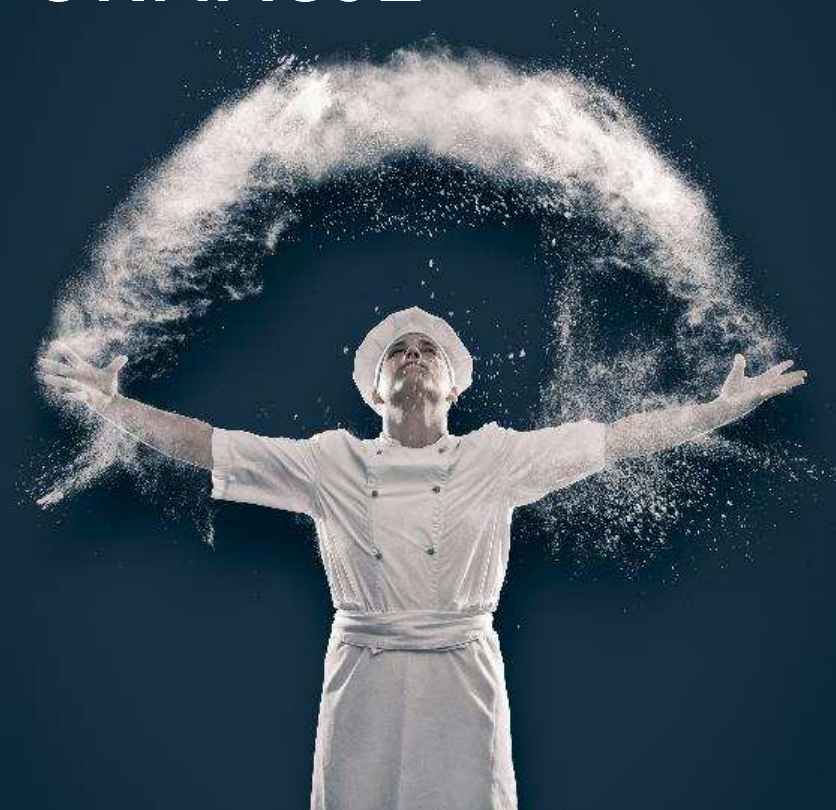
WYNIKI

PORTFOLIO

LUDZIE

PERSPEKTYWY

ZAŁĄCZNIKI



Widoczna poprawa wszystkich filarów biznesowych

WYNIKI



+11.2%
RevPAR

Wzrost wskaźników operacyjnych we wszystkich krajach regionu Europy Wsch.

171.9 zł - wartość wskaźnika RevPAR dla Grupy w ujęciu like-for-like



+15.0%
EBITDA

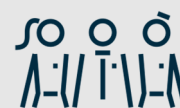
Rekordowy poziom wyniku EBITDA operacyjna:
302,8 miliona zł w 9M 2016 r.



+3
Hotele

Prawie **380** nowych pokoi w Grupie Orbis w 3 kwartale 2016 roku

Na koniec października 2016: **117** hoteli i **19 800** pokoi



10
Millennials

“Shadow Comex” - rolą komitetu jest wniesienie nowej perspektywy postrzegania i myślenia o teraźniejszości i wyzwaniach przyszłości.

PORTFOLIO

LUDZIE

2

KLUCZOWE INFORMACJE

WYNIKI

PORTFOLIO

LUDZIE

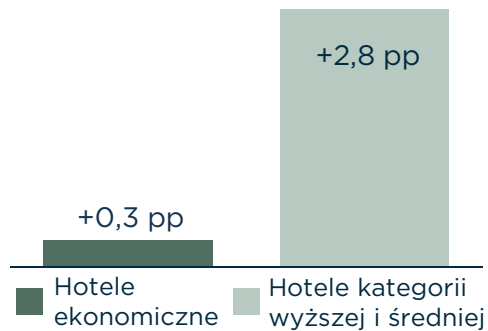
PERSPEKTYWY

ZAŁĄCZNIKI



Stabilny wzrost wolumenu klientów

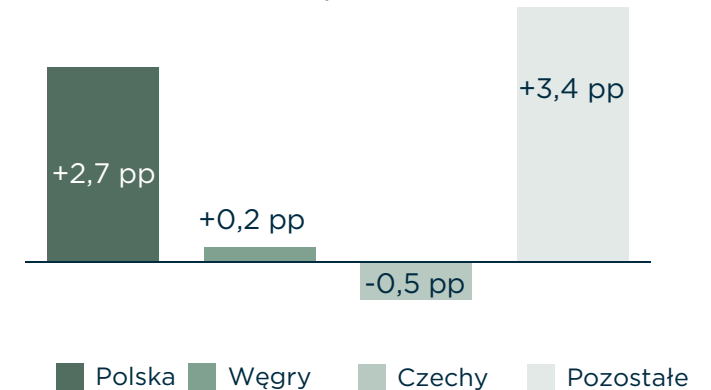
Zmiana frekwencji
w podziale na segmenty
hotelowe r/r



+2,0 p.p.
73,2%

w Grupie Hotelowej Orbis

Zmiana frekwencji
w podziale na rynki geograficzne
r/r

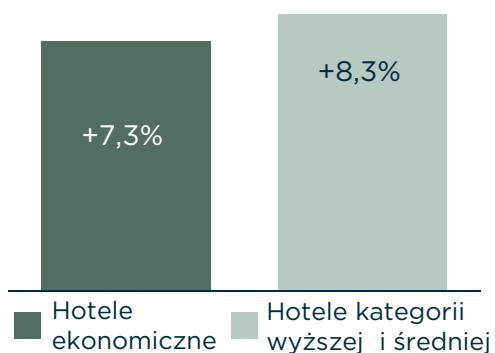


Frekwencja - liczba pokoi sprzedanych
w stosunku do liczby pokoi dostępnych (w %)

* Wszystkie zmiany r/r na tym slajdzie zostały przedstawione
w zestawieniu 9M 2016/ 9M 2015 like-for-like

Znacząca poprawa średniej ceny, dzięki efektywnej strategii zarządzania przychodami i dystrybucją

Zmiana ARR w podziale na segmenty hotelowe r/r

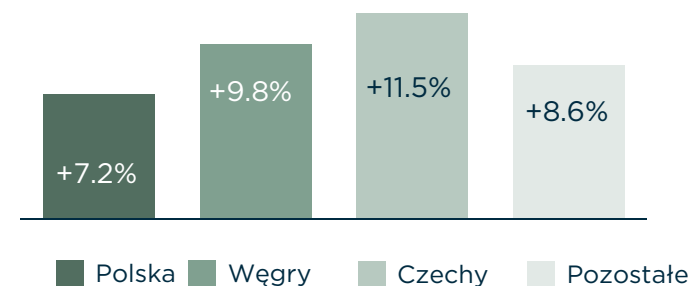


+8,2%

235,0 mln zł

w Grupie Hotelowej Orbis

Zmiana ARR w podziale na rynki geograficzne r/r

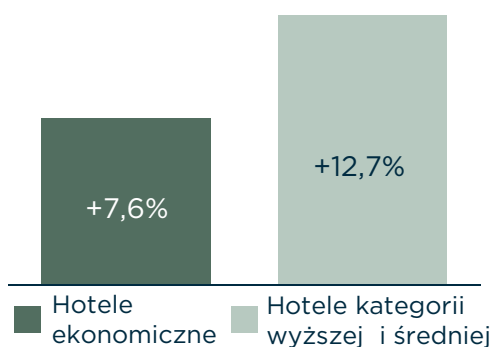


Wskaźnik ARR (średnia cena za pokój) – iloraz przychodów ze sprzedaży pokoi hotelowych i liczby sprzedanych pokoi

* Wszystkie zmiany r/r na tym slajdzie zostały przedstawione w zestawieniu 9M 2016 / 9M 2015 like-for-like

Wyraźny, dwucyfrowy wzrost wskaźnika RevPAR

Zmiana RevPAR w podziale na segmenty hotelowe r/r

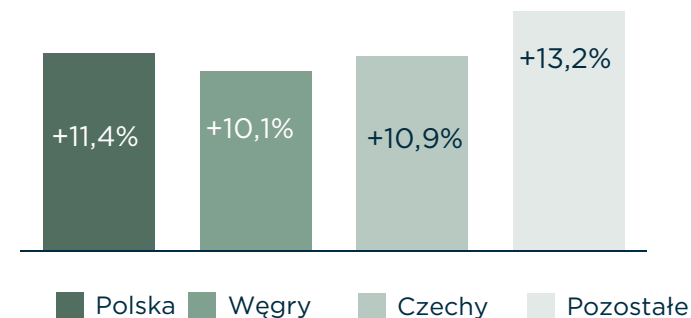


+11,2%

171,9 mln zł

w Grupie Hotelowej Orbis

Zmiana RevPAR w podziale na rynki geograficzne r/r



Wskaźnik RevPAR (przychód na jeden dostępny pokój) – przychód ze sprzedaży pokoi w stosunku do liczby dostępnych pokojonocy

* Wszystkie zmiany r/r na tym slajdzie zostały przedstawione w zestawieniu 9M 2016/ 9M 2015 like-for-like

Wzrost wskaźnika RevPAR był odczuwalny we wszystkich państwach regionu, zarówno w segmencie hoteli ekonomicznych, jak i hoteli kategorii wyższej i średniej

Wyniki finansowe na rekordowym poziomie

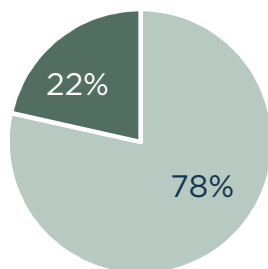
[mln zł, %]	9M 2016	9M 2015	zmiana
Przychody netto ze sprzedaży	1 036,2	954,5	8,6%
EBITDAR	376,9	339,3	11,1%
Koszty dzierżawy	(74,1)	(76,1)	2,6%
EBITDA operacyjna	302,8	263,3	15,0%
Odpisy i amortyzacja	(109,8)	(103,9)	-5,7%
EBIT	196,3	166,7	17,8%
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	183,6	160,7	14,3%

Rekordowo wysokie wyniki finansowe: dwucyfrowy wzrost wyniku EBITDA(+15.0%) oraz zysku brutto (+14.3%) dzięki skutecznemu wdrażaniu strategii Spółki i wykorzystaniu sprzyjającej sytuacji gospodarczej poprzez efektywne zarządzanie przychodami.

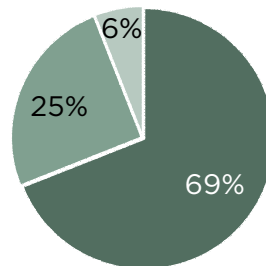
Zdywersyfikowana struktura działalności

1 036,2 mln zł
Przychody
ze sprzedaży
9M 2016

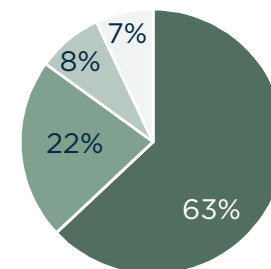
w podziale
na segmenty hotelowe



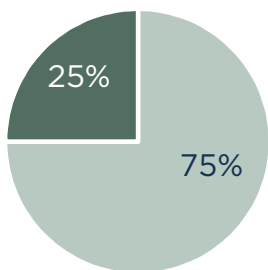
w podziale
na główne produkty i usługi



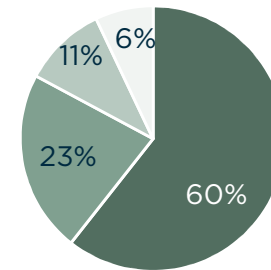
w podziale
na rynki geograficzne



376,9 mln zł
EBITDAR
9M 2016



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



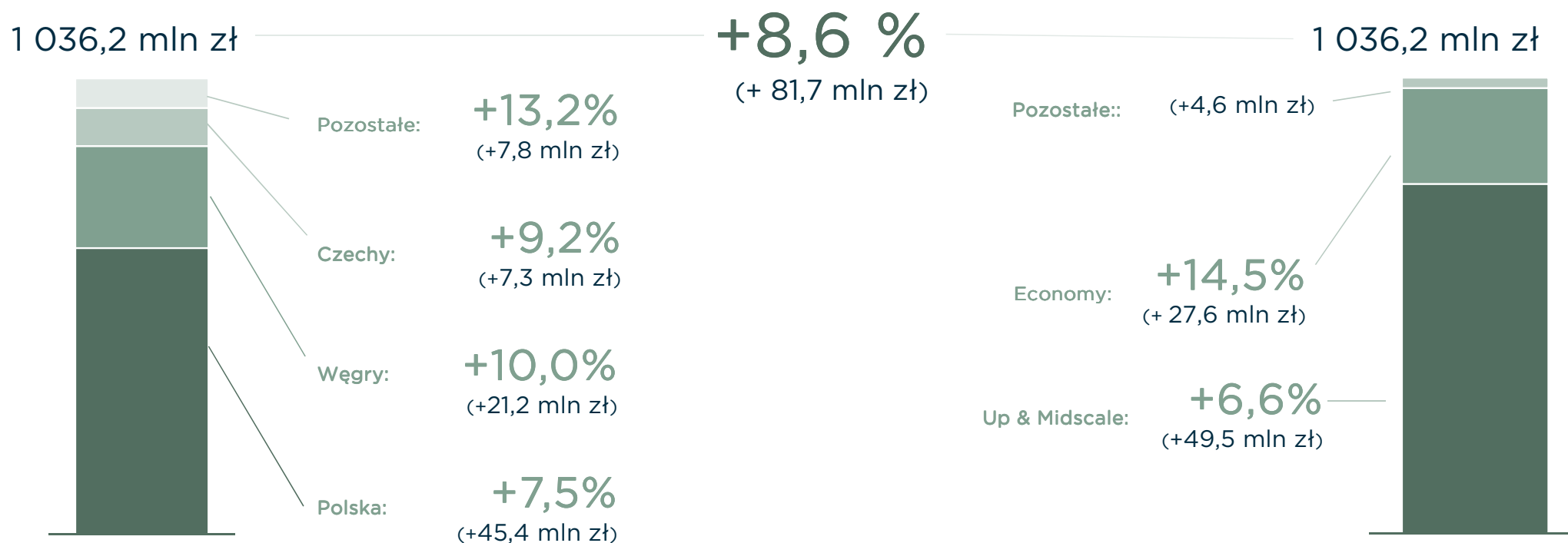
■ Hotele ekonomiczne ■ Hotele kategorii wyższej i średniej

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

■ Polska ■ Węgry ■ Czechy ■ Pozostałe

Istotny wzrost przychodów ze sprzedaży netto we wszystkich segmentach

Przychody ze sprzedaży w Grupie Hotelowej Orbis



Sytuacja gotówkowa dająca możliwość finansowania wzrostu Spółki

Wskaźniki gotówkowe:

[mln zł, %]	9M 2016
Zadłużenie ogółem (kredyty i obligacje)	642,4
Razem środki pieniężne	446,6
Dług netto	195,8
Dług netto/kapitał własny	10,4%
Dług netto/aktywa trwałe	8,8%



FINASOWANIE

Planujemy finansowanie dalszego rozwoju przy użyciu zarówno finansowania dłużnego, jak i własnych środków.

Zakończyliśmy z sukcesem drugą emisję obligacji korporacyjnych o wartości 200 mln zł (WIBOR 6M + 105 bp).



GENEROWANIE GOTÓWKI

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

3

KLUCZOWE INFORMACJE

WYNIKI

PORTFOLIO

LUDZIE

PERSPEKTYWY

ZAŁĄCZNIKI

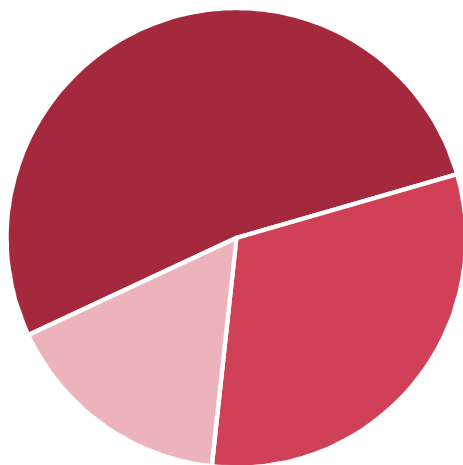


Realokacja kapitału do najbardziej obiecujących rynków w celu poprawy marży EBITDA



Wydatki inwestycyjne

CAPEX 9M 2016 - 236,3 mln zł



124,0 mln zł
Wykup hoteli
z dzierżawy

73,8 mln zł
Projekty
rozwojowe

38,5 mln zł
Podstawowe i pozostałe


**WYKUP
Z DZIERŻAWY**

- > ibis Budapest Heroes Square
- > Mercure Budapest City Center

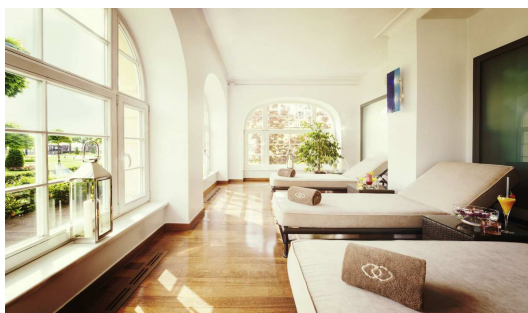

**NOWE
INWESTYCJE**

- > Mercure Kraków Stare Miasto
- > ibis Gdańsk Stare Miasto


**REBRANDING/
RENOWACJA**

- > Novotel/ibis Wrocław
- > Novotel/ibis Poznań Centrum

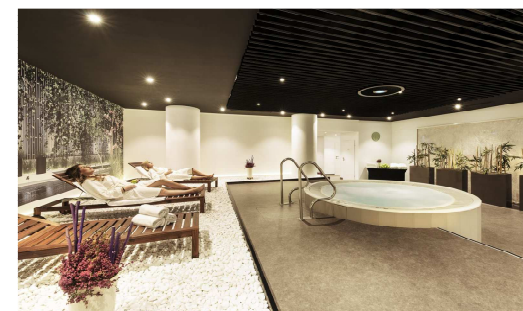
Konsekwentna poprawa produktu



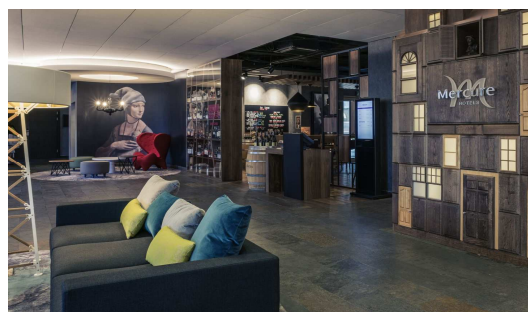
MODERNIZACJA
Sofitel Grand Sopot



MODERNIZACJA
Hotel Century Old Town
Prague MGallery Collection



MODERNIZACJA
Mercure Warszawa Centrum



MODERNIZACJA
Mercure Wrocław Centrum



MODERNIZACJA
Novotel Kraków City West



MODERNIZACJA
ibis Szczecin

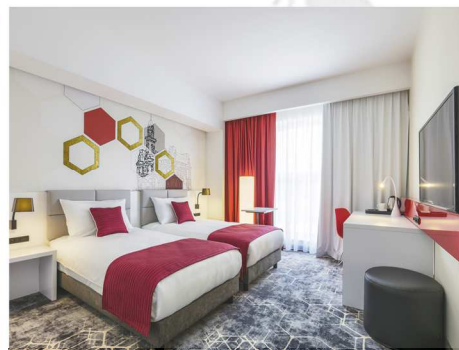
Dalsza ekspansja sieci w regionie

117 HOTELI
19 800 POKOI

> Mercure Kraków
Stare Miasto (200 pokoi)

> ibis Gdańsk
Stare Miasto (120 pokoi)

> ibis Styles
Nowy Sącz (57 pokoi)



+4 nowych umów franczyzy
i o zarządzanie w 3 kwartale 2016
dla nieruchomości, które zostaną
otwarte w najbliższych latach

+27 hoteli w pipeline.
Jesteśmy otwarci na wszelkie szanse
do dalszego rozwoju Grupy

4

KLUCZOWE INFORMACJE

WYNIKI

PORTFOLIO

LUDZIE

PERSPEKTYWY

ZAŁĄCZNIKI



Nowa kultura organizacji



Digitalizacja



Nowy typ
klientów



Wzrastająca rola
nowych
konkurencyjnych
podmiotów na rynku:
OTA, sharing
economy, Tripadvisor



Nowe
pokolenie
pracowników –
"Millennials"



Talent and Culture

Shadow Comex

10 Millenialsów – kobiety i mężczyźni,
z hoteli i biura zarządu, z całego
regionu EE

rewolucyjne pomysły

różnorodność myśli

innowacyjne podejście

inna perspektywa

5

KLUCZOWE INFORMACJE

WYNIKI

PORTFOLIO

LUDZIE

PERSPEKTYWY

ZAŁĄCZNIKI



Plany i projekcje



6

KLUCZOWE INFORMACJE

WYNIKI

PORTFOLIO

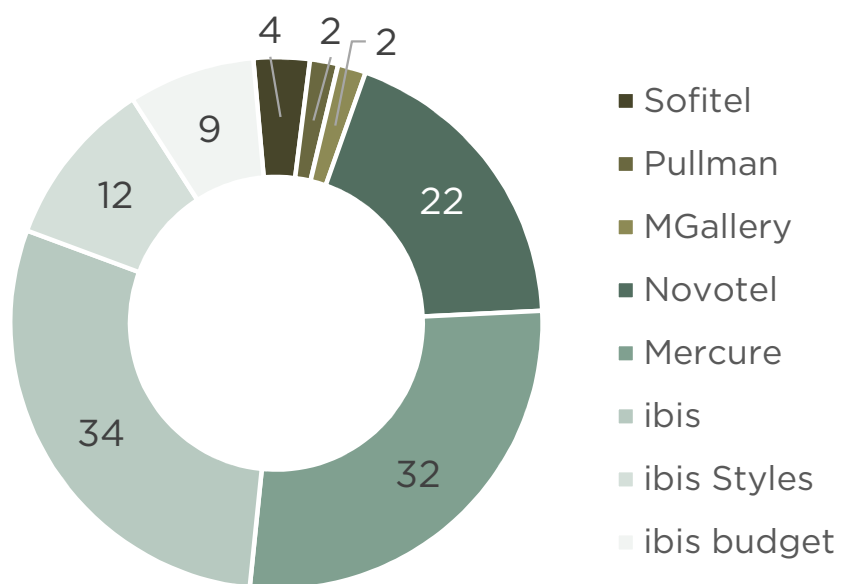
LUDZIE

PERSPEKTYWY

ZAŁĄCZNIKI



Grupa Hotelowa Orbis dziś



117
DZIAŁAJĄCYCH
HOTELI

19 800
POKOI

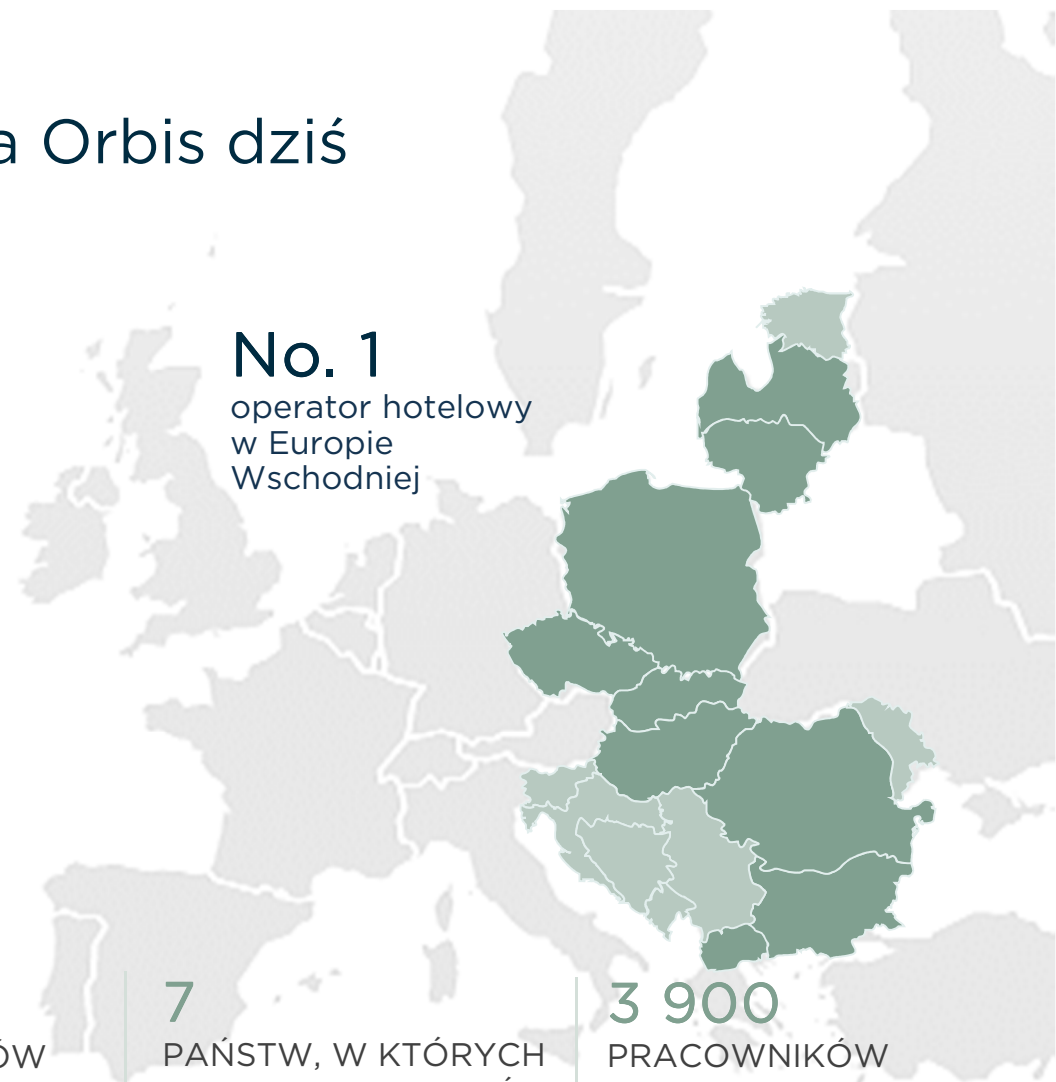
8
MAREK

9
KRAJÓW

7
PAŃSTW, W KTÓRYCH
PLANUJEMY ROZWÓJ

3 900
PRACOWNIKÓW

No. 1
operator hotelowy
w Europie
Wschodniej



Orbis
Hotel Group

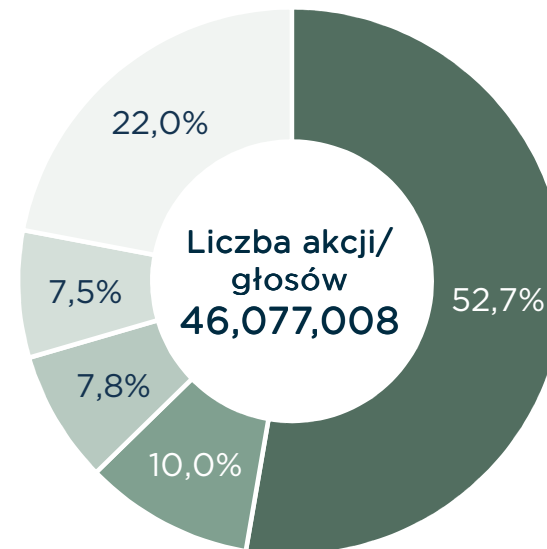
Hotele Grupy Orbis wg państw i marek

	Sofitel	Pullman	MGallery	Novotel	Mercure	ibis	ibis Styles	ibis budget	Razem
Polska	3			13	24	15	7	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	32	34	12	9	117

Struktura akcjonariatu

Dane dot. struktury akcjonariatu
(02.06.2016 – Walne Zgromadzenie Orbis SA)

	liczba akcji	% kapitału
Accor S.A.	24,276,415	52.7%
Aviva pension fund	4,589,000	10.0%
Metlife pension fund	3,600,000	7.8%
Nationale-Nederlanden pension fund	3,448,653	7.5%
Inne	10,162,940	22.0%
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 wraz z informacją nt. struktury własności i liczby pokoi

POLSKA

O 127 Sofitel Grand Sopot	O 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 Raławice Dosłońce Conference & SPA	O 112 ibis Wrocław Centrum
O 117 Novotel Szczecin	O 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	F 42 Mercure Wisła Patria	F 130 ibis Styles Wałbrzych
O 78 Mercure Cieszyn	O 151 Mercure Wrocław Stare Miasto	F 133 ibis Styles Wrocław Centrum
O 102 Mercure Częstochowa Centrum	F 54 Mercure Zamość Stare Miasto	O 124 ibis budget Katowice Centrum
O 281 Mercure Gdańsk Stare Miasto	O 125 ibis Częstochowa	O 120 ibis budget Kraków Bronowice
O 294 Mercure Gdynia Centrum	O 120 ibis Gdańsk Stare Miasto	O 167 ibis budget Kraków Stare Miasto
	O 114 ibis Katowice-Zabrze	O 120 ibis budget Szczecin
	O 114 ibis Kielce Centrum	

Szczegółowa lista hoteli wraz 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
- L 390 Mercure Budapest Buda
- O 227 Mercure Budapest City Center
- L 421 Mercure Budapest Korona
- O 139 ibis Budapest Aero
- L 126 ibis Budapest Centrum
- L 84 ibis Budapest City
- O 139 ibis Budapest Heroes' Square
- O 96 ibis Gyor
- L 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

Kontakt

Dorota Nowotny

Specjalista ds. Relacji Inwestorskich

+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

ibis
STYLES

ibis
budget