



THE LEADING HOTEL GROUP
IN EASTERN EUROPE

Wyniki Orbis SA w 3 kw. 2018 r.

26 października 2018

SOFITEL pullman M GALLERY NOVOTEL Mercure adagio ibis ibis styles ibis budget

Novotel Mercure ibis ibis styles ibis budget

Otoczenie biznesowe w Europie Wschodniej

WYNIKI

Makro

Szybko rozwijające się gospodarki **+3,6%** - prognoza średniego wzrostu PKB na 2018 rok

Turystyka

Dobrze prosperujący przemysł turystyczny (UNWTO **126 mln 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


+3,0%
RevPAR

- **192,4 zł** - wartość wskaźnika RevPAR dla Grupy w ujęciu like-for-like
- Wzrost wskaźników operacyjnych we wszystkich krajach regionu Europy Wsch.


+2,7%
EBITDA

- **358 mln zł** - EBITDA operacyjna w 3 kw. 2018 r. (like-for-like)


15
Asset-light

Podpisanie **15** nowych umów franczyzy i zarządzania na hotele z ponad **1,800 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



Novotel Kraków City West- Poland

AGENDA

1. Wyniki

OPERACYJNE
FINANSOWE

2. Portfolio

3. Ludzie

4. Outlook



Novotel Kraków Centrum - Poland

Solidny wzrost RevPar...



-1,2 pp

zmiana y/y

Frekwencja
73,8%

+4,5%

Średnia cena za
pokój
260,5 zł

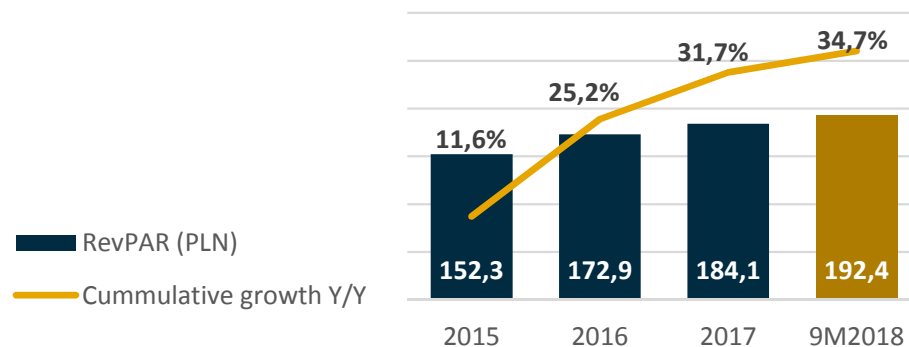
+3,0%

RevPAR
192,4 zł

**Napędzany przez
średnią cenę**

...w obu liniach biznesowych

	Frekwencja		ARR		RevPAR	
	3 kw. 2018	% y/y	3 kw. 2018	% y/y	3 kw. 2018	% y/y
Hotele ekonomiczne	75,0%	-1,6 p.p.	186,6	3,3%	139,9	1,2%
Hotele kategorii wyższej i średniej	73,2%	-0,9 p.p.	301,2	4,8%	220,5	3,6%
Grupa Hotelowa Orbis	73,8%	-1,2 p.p.	260,5	4,5%	192,4	3,0%

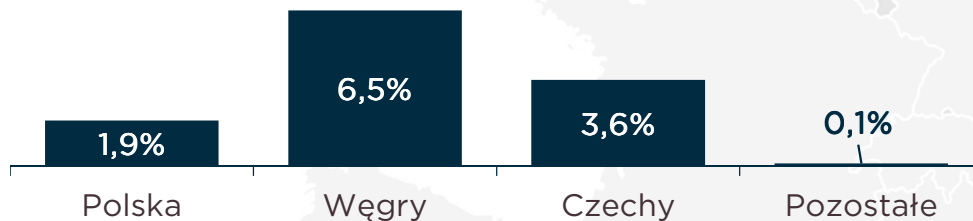


Solidny trend wzrostowy, przez ostatnie 4 lata

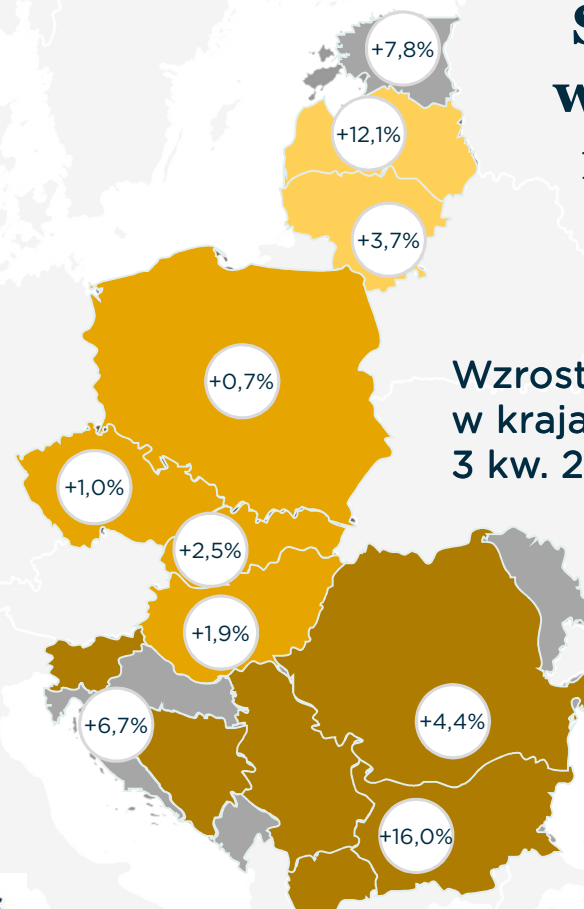
Stabilny wzrost w krajach regionu

Sytuacja w krajach regionu

Orbis - wzrost RevPAR w poszczególnych krajach (%)



Wzrost RevPAR y/y w krajach regionu (%)
3 kw. 2018 YTD



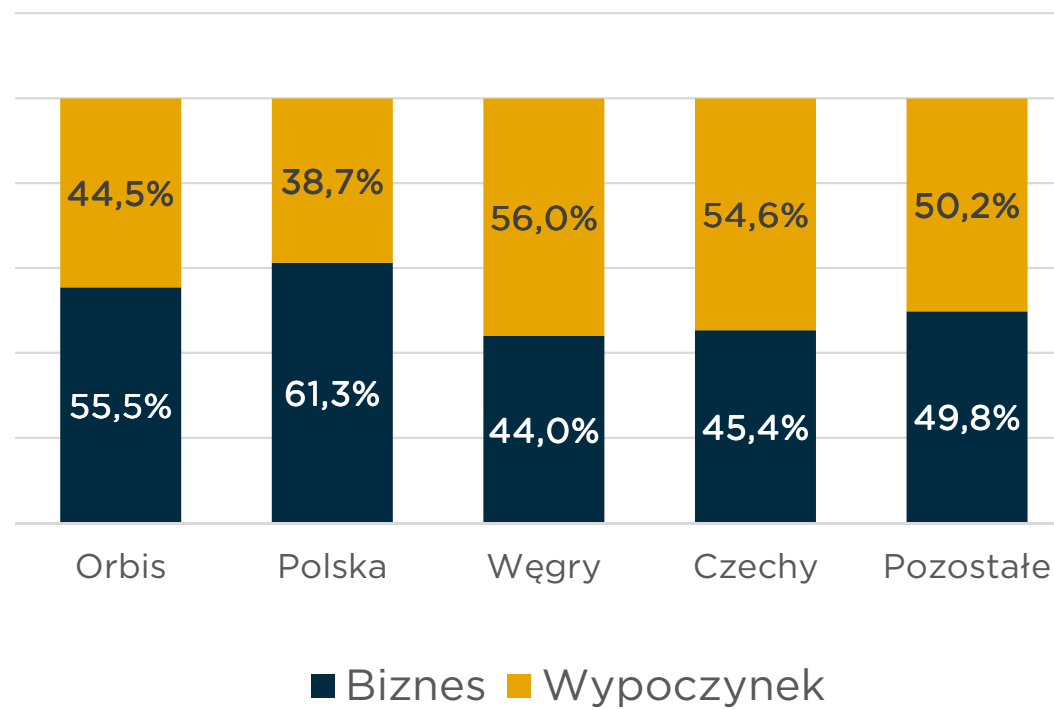
źródło: STR Global



Mercure Lublin Centrum

Struktura gości

Wpływ strategii „zarządzania przychodami”
na strukturę klientów



Zmiany w przychodach

Δ like for like y/y

+3,2%

Przychód
+33,1 mln zł

+3,1%

Wynajem pokoi
+22,4 mln zł

+0,5%

F&B Revenue
+1,3 mln zł

W regionie Δ like for like y/y

+2,5%

Polska
+16,4 mln zł

+6,0%

Węgry
+13,9 mln zł

+1,6%

Czechy
+1,4 mln zł

+1,9%

Pozostałe
+1,3 mln zł

WYNIKI finansowe

[mln zł, %] like for like	3 kw. 2018	3 kw. 2017	%
Przychody netto ze sprzedaży	1 079	1 046	3,2%
EBITDAR	400	416	-3,8%
Marża EBITDAR	37,1%	39,8%	-2,7pp
Koszty dzierżawy	(42)	(49)	14,3%
Operating EBITDA	358	348	2,7%
Marża EBITDA	33,2%	33,3%	-0,1pp
Odpisy i amortyzacja	(125)	(123)	-1,3%
EBIT	364	250	45,3%
Zysk przed opodatkowaniem	348	232	50,3%

*Różnica pomiędzy wynikami finansowymi a like-for-like wynika głównie z wykluczenia wyników Sofitel Budapest Chain Bridge z powodu sprzedaży hotelu w czerwcu 2018 roku

Sytuacja gotówkowa

Wskaźniki gotówkowe:

[mln zł, %]	3kw2018
Zadłużenie ogółem (kredyty i obligacje)	502,7
Razem środki pieniężne Zabezpieczenie przyszłych inwestycji	497,2
Dług netto	5,5
Dług netto/kapitał własny	0,2%
Dług netto/12 mln zł EBITDA	0,01



FINANSOWANIE

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

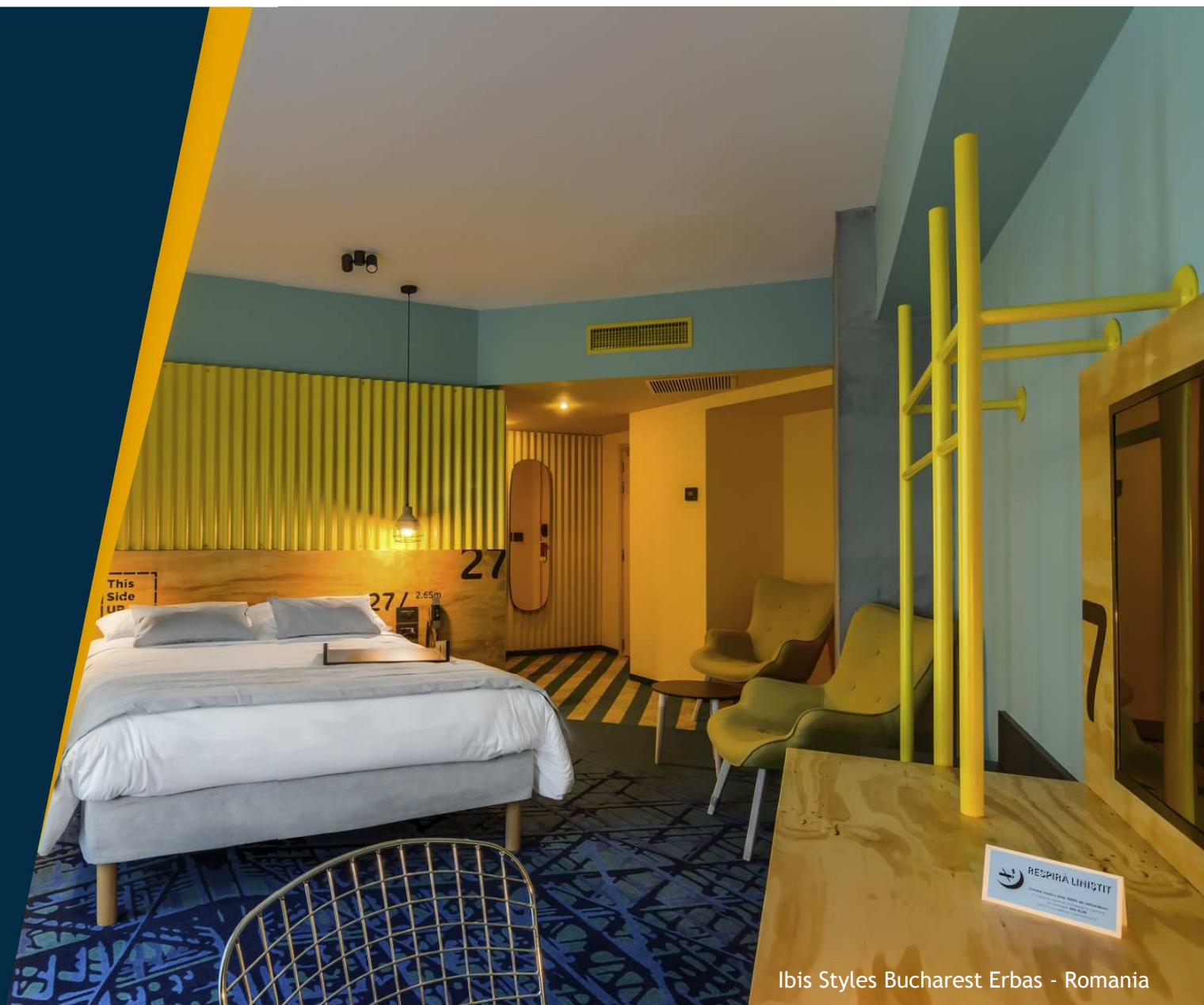


PRZEPŁYWY GOTÓWKOWE

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

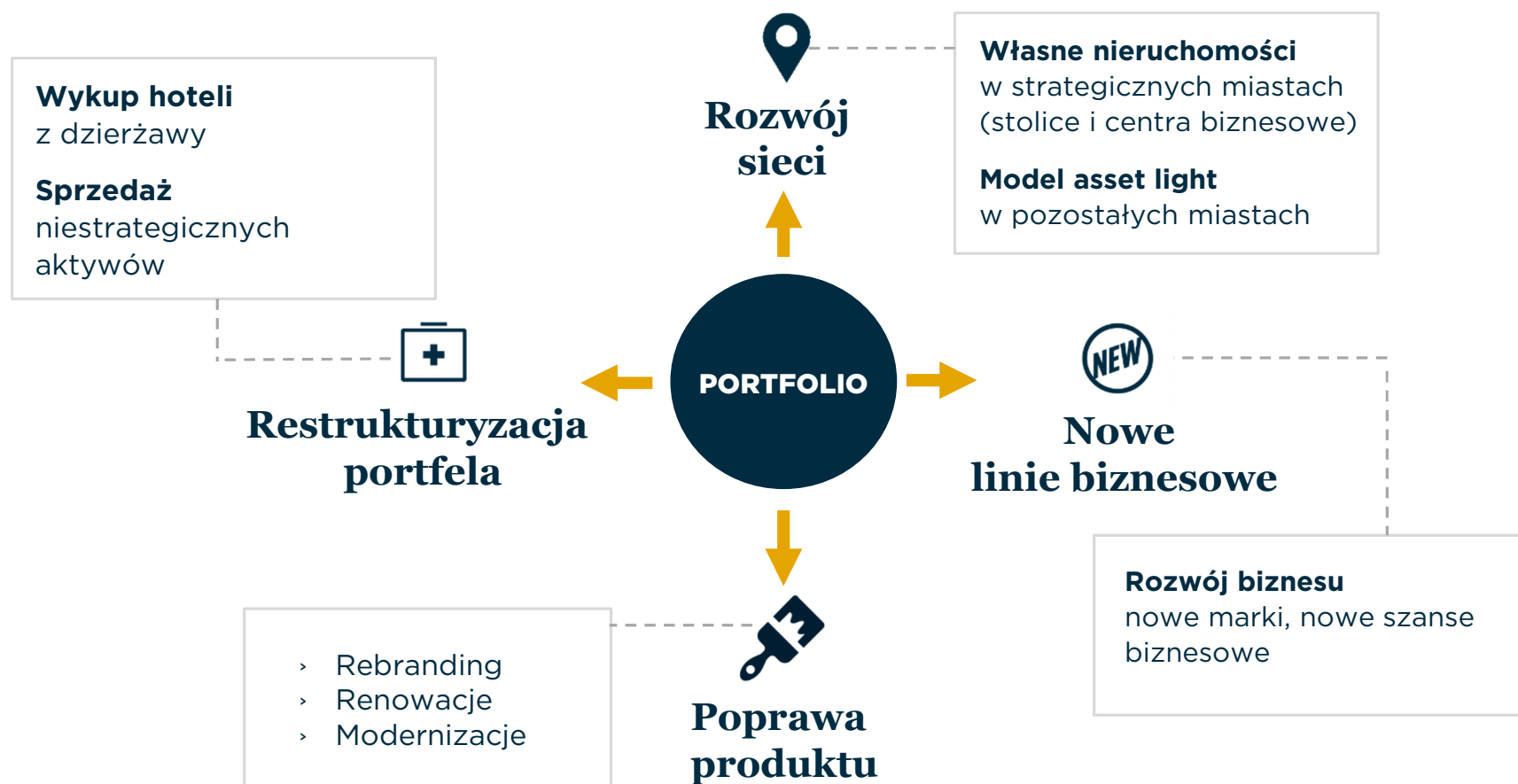
AGENDA

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



Ibis Styles Bucharest Erbas - Romania

PORTFOLIO - Strategia, która się sprawdza



3 kw. 2018 r.

Otwarte hotele:

7 w modelu asset light

860 pokoi

15 podpisanych umów

10 franczyza

5 zarządzanie

1,800+ nowych pokoi

+47 plan rozwojowy

20 franczyza

19 zarządzanie

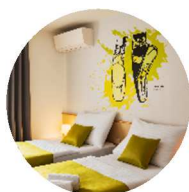
8 własne

Przyspieszenie rozwoju

**Nowe hotele
w 3 kw. 2018r:**



**ibis Styles
Bucharest Erbas**
Rumunia
(#80) zarządzanie



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



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



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



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



ibis Vilnius
Litwa
(#164) własny



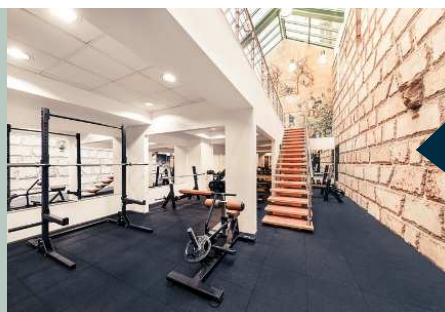
**Mercure
Tetovo**
Macedonia
(#101) franczyza

Stąła poprawa produktu

NAJWAŻNIEJSZE MODERNIZACJE W 9 MIESIĄCACH 2018 ROKU



Mercure
Budapest
City Center



Mercure
Budapest
Korona



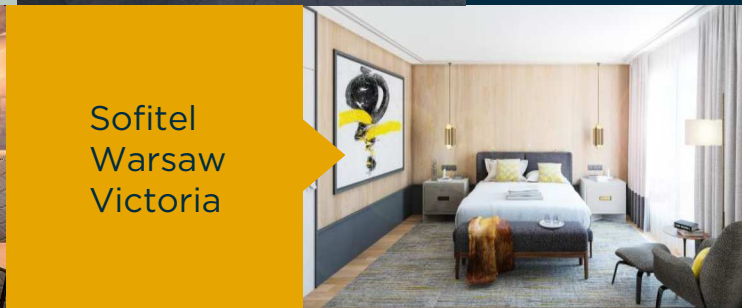
Novotel
Kraków
City West



Mercure
Budapest
Buda



Sofitel
Warsaw
Victoria



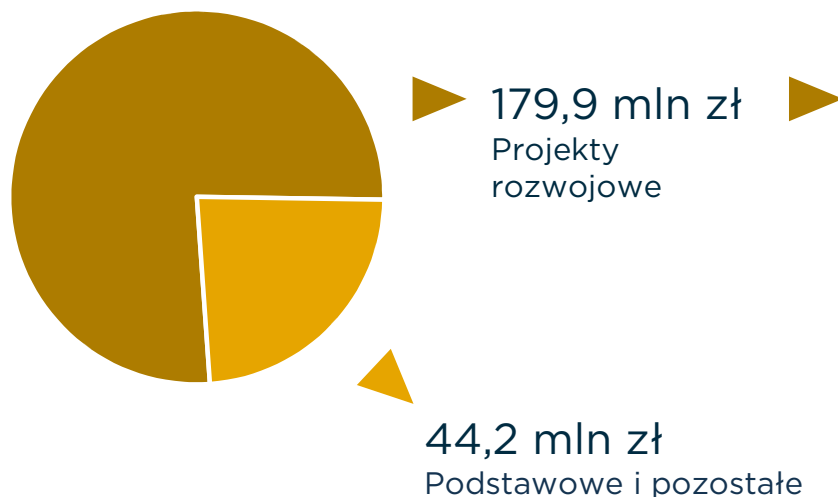
Novotel
Poznań
Centrum



Zwiększenie inwestycji CAPEX we własnych nieruchomościach

Wydatki inwestycyjne zgodne ze strategią

CAPEX 3 kw. 2018 r. – **224,1 mln zł**



**ROZWÓJ
/RENOWACJE**

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

Zarządzanie aktywami



SPRZEDAŻ I ZARZĄDZANIE
ZWROTNE

Sofitel Budapest Chain Bridge

357 pokoi

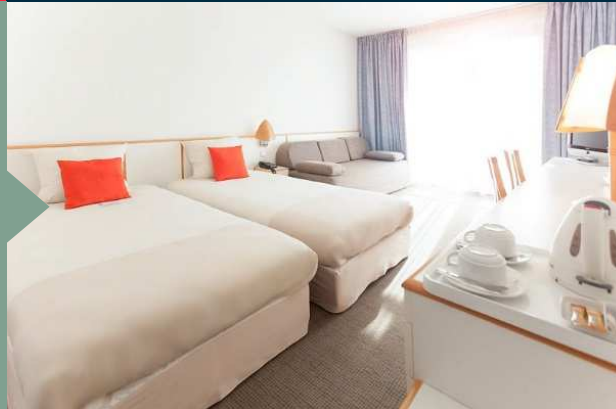
Wynik na transakcji sprzedaży:
126,4 miliony zł

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



Novotel Kraków City West - Poland

Zmiana kultury organizacyjnej

Innowacyjne projekty, które przyciągają młodsze pokolenia:

- hackathon w Budapeszcie i zaprojektowanie “Pokoju Przyszłości”;
- stworzenie platformy społecznościowej dla pracowników
- innowacyjny proces rekrutacji w hotelach ibis Vilnius i ibis Styles Warszawa

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



Ibis Styles Warszawa Centrum- Poland

Outlook

+47 Plan rozwojowy



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

- Przyspieszenie rozwoju asset light
- Otwarcie **1 hotelu własnego** w 4 kw. 2018
- Orbis przenosi swoją siedzibę z ulicy Brackiej do innej lokalizacji, a obecnie zajmowany budynek biurowy zostanie przekształcony w **nowy, znakomicie położony hotel lifestylowy**.
- W trzecim kwartale roku Orbis nabył grunt w Krakowie, na którym zbudowany zostanie kolejny hotel w centrum miasta.
- Dalsze przejęcia hoteli i działek pod inwestycje w celu wzmocnienia wzrostu



Talenty i Kultura

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

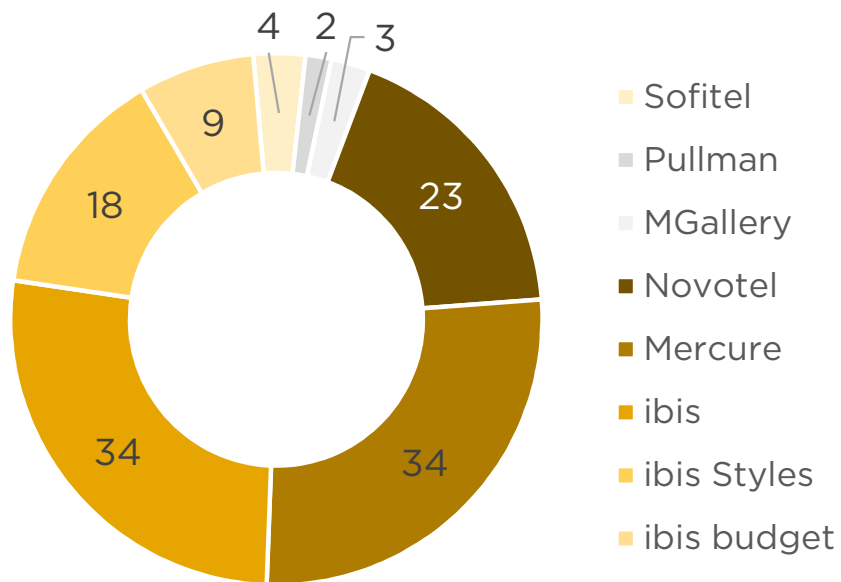


Top Line

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

Q&A

Grupa Hotelowa Orbis dziś



128
DZIAŁAJĄCYCH
HOTELI

20 884
POKOI

9
MAREK

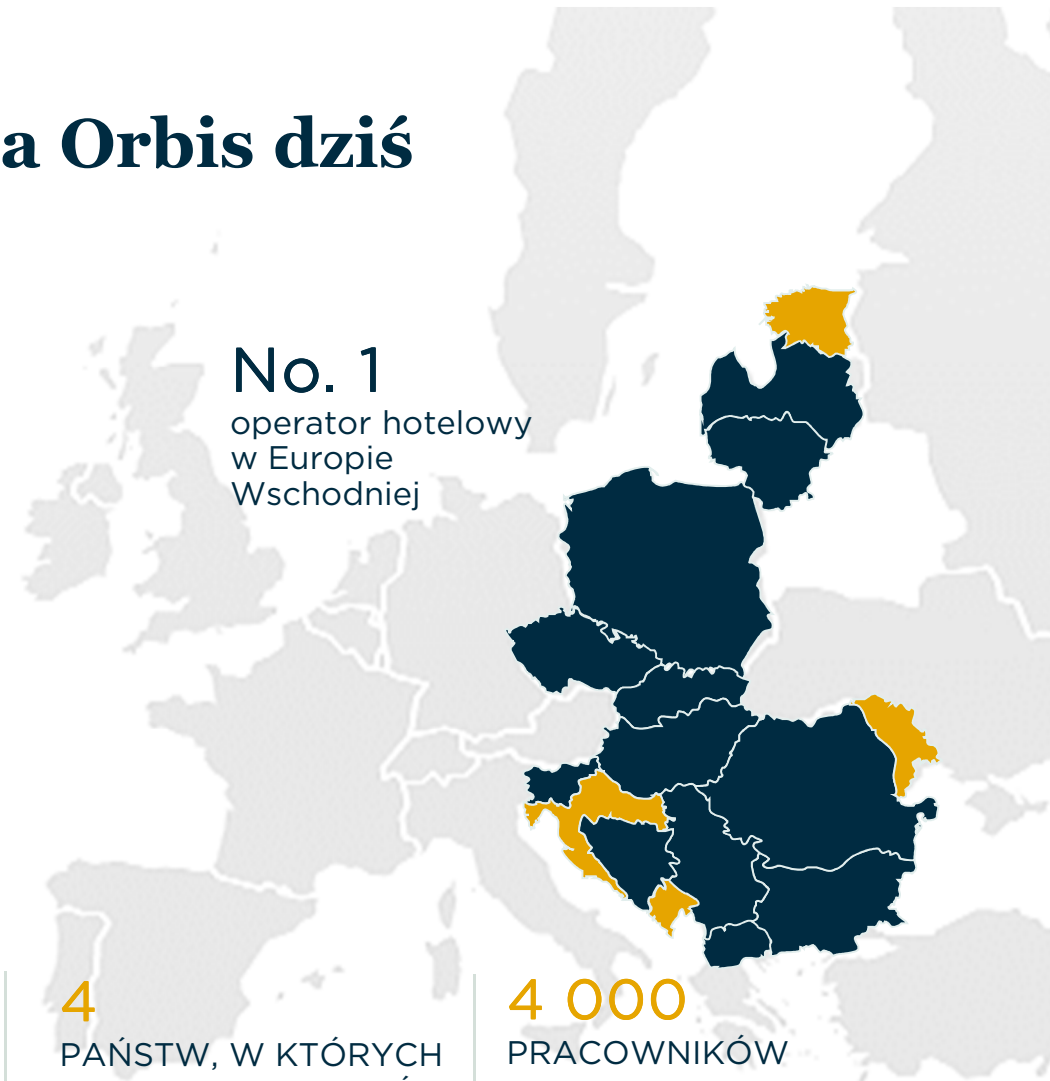
12
KRAJÓW

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	21	15	9	9	70
Węgry	1		1	5	3	5	3		18
Czechy			1	1	1	4			7
Słowacja					1	1			2
Rumania		1		1	3	4	2		11
Bułgaria				1		1			2
Macedonia					1	1	1		3
Litwa				1	1	2	2		6
Łotwa		1			1	1	1		4
Serbia					1				1
Bośnia & Herc.			1	1					2
Słowenia					1		1		2
Razem	4	2	3	23	34	34	19	9	128

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

POLAND

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 103 Mercure Opole	O 189 ibis Warszawa Centrum
O 305 Novotel Kraków City West	F 62 Mercure Piotrków Trybunalski Vestil	O 137 ibis Warszawa Ostrobramska
O 198 Novotel Kraków Centrum	O 151 Mercure Posejdon Gdańsk	O 170 ibis Warszawa Reduta
O 161 Novotel Łódź Centrum	O 228 Mercure Poznań Centrum	O 333 ibis Warszawa Stare Miasto
O 480 Novotel Poznań Centrum	F 67 Mercure Raclawice Dosłońce Conference & SPA	O 112 ibis Wrocław Centrum
O 149 Novotel Poznań Malta	F 148 Mercure Skalny Karpacz	F 129 ibis Styles Białystok
O 117 Novotel Szczecin	F 110 Mercure Toruń	O 133 ibis Styles Bielsko-Biała
O 281 Novotel Warszawa Airport	F 117 Mercure Warszawa Airport	F 70 ibis Styles Gniezno Stare Miasto
O 742 Novotel Warszawa Centrum	O 338 Mercure Warszawa Centrum	F 57 ibis Styles Nowy Sącz
O 145 Novotel Wrocław City	O 299 Mercure Warszawa Grand	F 100 ibis Styles Siedlce
O 192 Novotel Wrocław Centrum	O 151 Mercure Wrocław Stare Miasto	F 130 ibis Styles Wałbrzych
F 90 Mercure Bydgoszcz Sepia	F 125 ibis Częstochowa	F 220 ibis Styles Warszawa City
O 78 Mercure Cieszyn	O 120 ibis Gdańsk Stare Miasto	F 133 ibis Styles Wrocław Centrum
F 102 Mercure Częstochowa Centrum	F 114 ibis Katowice-Zabrze	F 82 ibis Styles Grudziądz
O 281 Mercure Gdańsk Stare Miasto	O 114 ibis Kielce Centrum	O 124 ibis budget Katowice Centrum
O 294 Mercure Gdynia Centrum	O 175 ibis Kraków Centrum	O 120 ibis budget Kraków Bronowice
		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

LITHUANIA

L 157 Novotel Vilnius
F 47 Mercure Marijampole
M 125 ibis Kaunas Centre
F 92 ibis Styles Wilno
F 144 ibis Styles Klaipeda
O 164 ibis Vilnius Centre

LATVIA

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

HUNGARY

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

CZECH REPUBLIC

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

SLOVAKIA

L 175 Mercure Bratislava Centrum
L 120 ibis Bratislava Centrum

ROMANIA

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
M 80 ibis Styles Bucharest Erbas

BULGARIA

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

BOSNIA & HERZEGOVINA

F 186 Novotel Sarajevo
F 64 MGallery by Sofitel Tarcin Forest

SLOVENIA

F 71 ibis Styles Maribor City Center
F 76 Mercure Maribor 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

ibis
STYLES

ibis
budget