



Grupa Hotelowa Orbis

Prezentacja dla inwestorów

1 czerwca 2007

Wyniki operacyjne I-III 2007

Grupa Hotelowa Orbis

	I-III 2007	I-III 2006	zmiana
Liczba pokoi	10 947	10 743	+204
Sprzedane pokojonocce	444 116	379 195	17,1%
Frekwencja	45,1%	39,2%	5,9 pp
ARR (PLN)	213,6	204,3	4,5%
RevPAR (PLN)	96,3	80,1	20,2%
EBITDA	32 210	17 457	84,5%

Wyniki operacyjne I-III 2007- Orbis S.A.

	I-III 2007	I-III 2006	zmiana
Liczba pokoi	9 058	9 230	-172
Sprzedane pokojonocce	344 870	298 713	15,5%
Frekwencja	42,3%	36,0%	6,3 pp
ARR (PLN)	216,9	205,2	5,7%
RevPAR (PLN)	91,8	73,8	24,4%
EBITDA	21 022	7 012	199,8%

Wyniki operacyjne I-III 2007- Hekon S.A.

	I-III 2007	I-III 2006	zmiana
Liczba pokoi	1 889	1 513	+376
Sprzedane pokojonocce	99 246	80 482	23,3%
Frekwencja	58,9%	59,1%	-0,2 pp
ARR (PLN)	202,0	201,1	0,4%
RevPAR (PLN)	119,0	118,9	0,1%
EBITDA	11 079	9 847	12,5%



Aktualizacja Strategii Rozwoju Grupy Hotelowej Orbis 2007-2011

1 czerwca 2007

Strategia Rozwoju Grupy Hotelowej Orbis

Podstawowe założenia strategii:

- ❑ Rozwój marek Etap i Ibis
- ❑ Zmiana marek wybranych hoteli Orbis po ich modernizacji i dostosowaniu do wymogów marek Accor

Cele strategii:

- ❑ Znaczący rozwój segmentu hoteli ekonomicznych
- ❑ Restrukturyzacja istniejącej bazy hotelowej
- ❑ Wzrost wyników i wartości Grupy

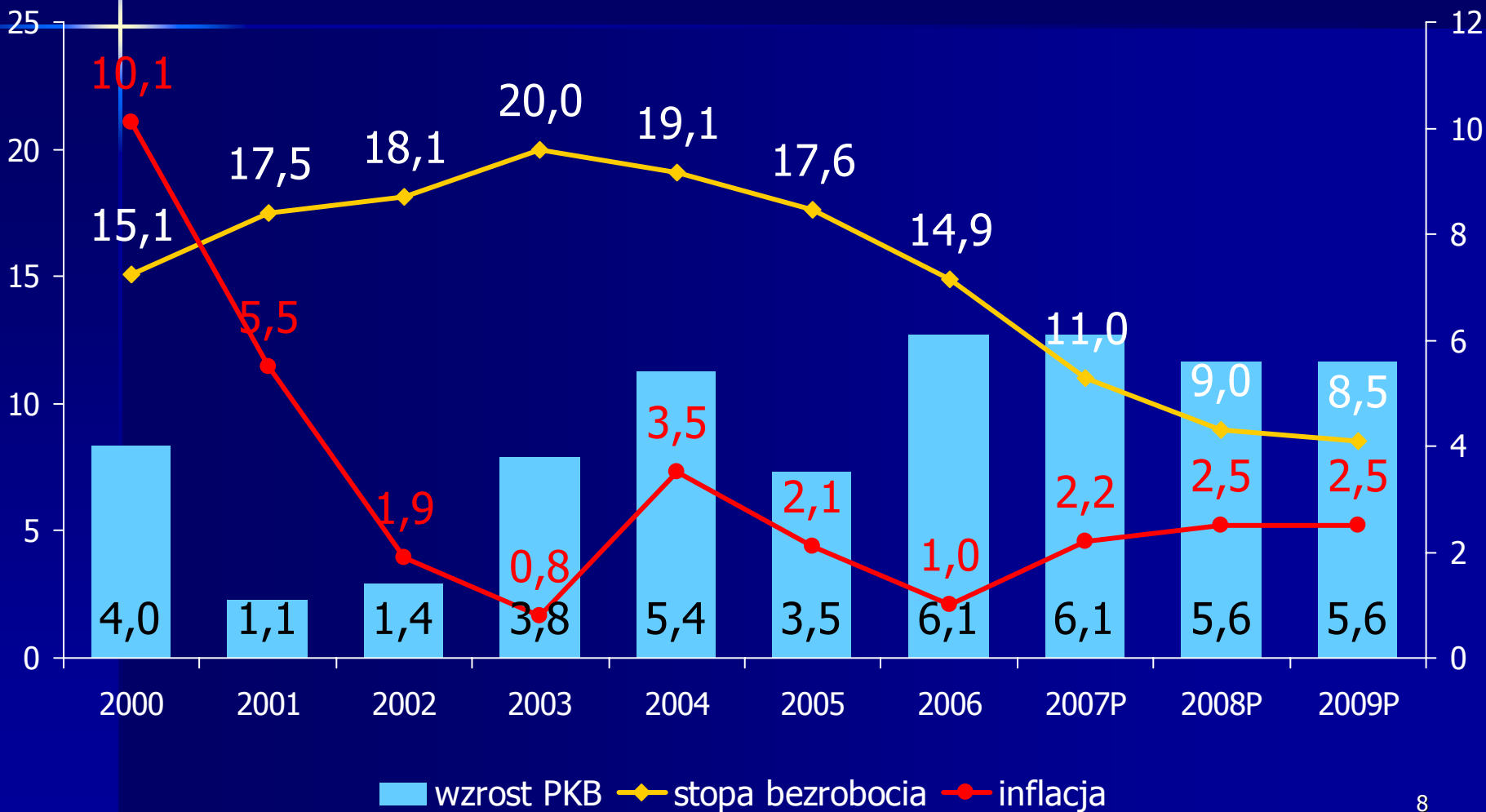
Sytuacja makroekonomiczna w Polsce

- Wzrost PKB – 6,1% w 2006
- Wzrost PKB 2008-2012 – 5,5-6,5% rocznie
- Spadek stopy bezrobocia do 14,9% w 2006
- Wzrost inwestycji zagranicznych

Sytuacja makroekonomiczna

Stopa bezrobocia (%)

Inflacja, PKB (%)



Sytuacja na rynku turystycznym

- ❑ Wzrost liczby turystów zagr. w Polsce w 2006 roku o 3% do 15,7 mln,
- ❑ Średnioroczny wzrost w latach 2007-2010 – 4% *
- ❑ Wzrost przeciętnych wydatków turystów na 1 dzień pobytu*
- ❑ Wzrost o 21% liczby osób odprawianych w portach lotniczych w 2006 r.
- ❑ Ekspansja tanich linii lotniczych
- ❑ Trend wzrostowy frekwencji i średniej ceny w hotelach
- ❑ Wzrost zainteresowania segmentem hoteli ekonomicznych
- ❑ Prognozowany wzrost liczby podróży krajowych

Euro 2012 – Oczekiwane korzyści

- ❑ Wzrost PKB oraz wartości inwestycji
- ❑ Poprawa infrastruktury w Polsce
- ❑ Wzrost ruchu turystycznego związanego z rozwojem infrastruktury.

Możliwości ekspansji sieci hotelowej

- Budowa nowych hoteli w odpowiedzi na rosnący popyt
- Większość nowych klientów będzie korzystać z hoteli ekonomicznych

Szansa na przyspieszenie rozwoju
Grupy Hotelowej Orbis
przede wszystkim w segmencie ekonomicznym

Budżet 5-letniego programu inwestycyjnego 2007-2011



Struktura wzrostu nakładów o 558 mln PLN

- Nowe projekty oraz zmiany koncepcji – 395 mln PLN (71%)
- Wzrost kosztów usług budowlanych – 163 mln PLN (29%)

Koszty usług budowlanych w Polsce wzrosły o 35%
w ciągu 12 mies. 2006

- Rozwój – 483 mln PLN (87%)
- Modernizacje – 75 mln PLN (13%)

10 hoteli i 1,7 tysięcy pokoi więcej

Zmiany w grupie hoteli nie objętych markami Accor

- Zastąpienie 9 hoteli Orbis 13 nowymi obiektami
- 5 hoteli – zmiana marki (Mercure, Novotel)
- 8 hoteli – potencjalne nieruchomości do sprzedaży

Docelowa struktura Grupy Hotelowej Orbis

2007

2011



3



4



12



17



13



16



9



30



3



20



24



2

64

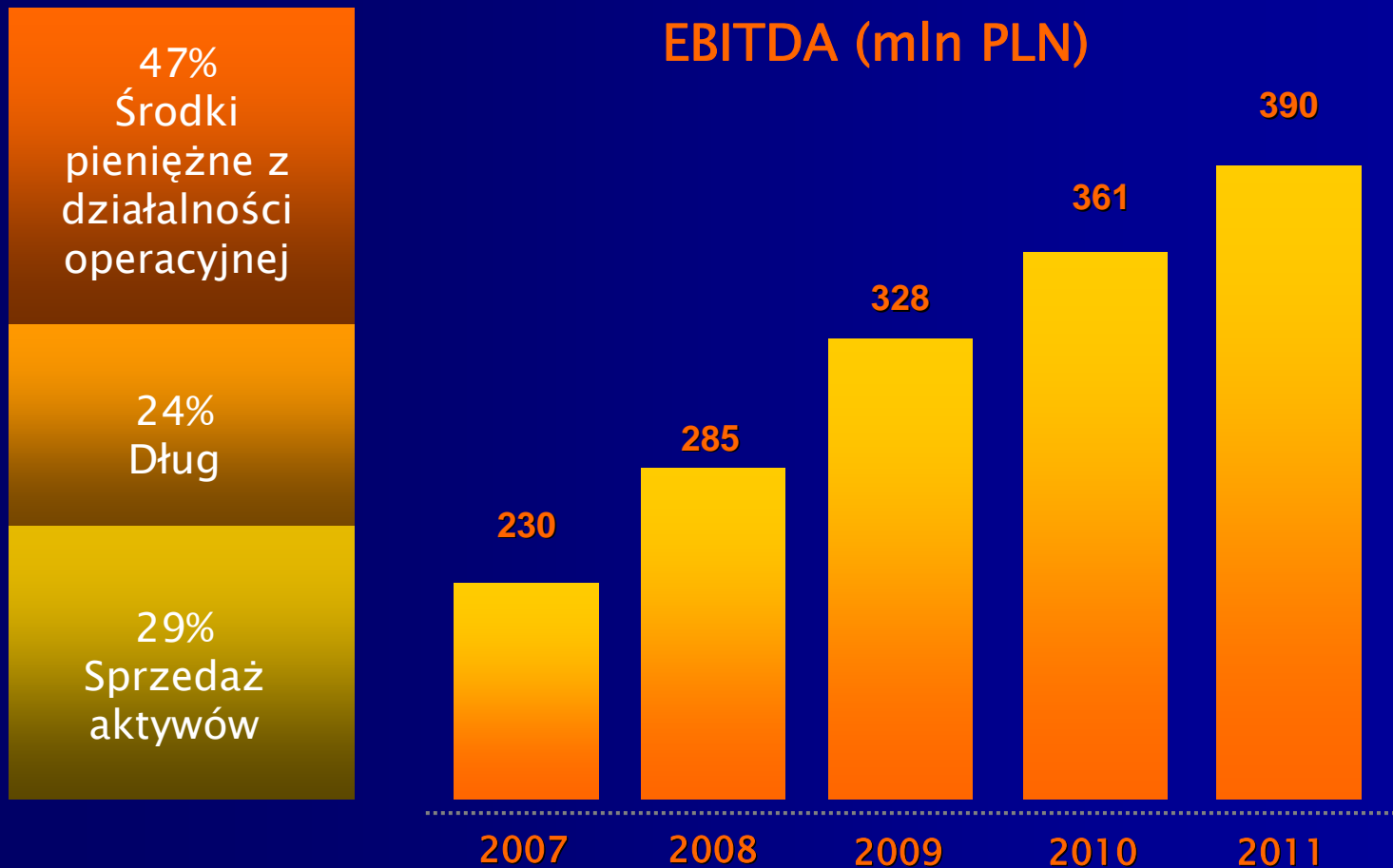
89

19 % hoteli
w segmencie
ekonomicznym

56 % hoteli
w segmencie
ekonomicznym

Źródła finansowania programu - prognoza EBITDA

1 421 mln PLN



Prognoza EBITDA nie uwzględnia zysku z tytułu transakcji sprzedaży nieruchomości

Nowa sytuacja – szanse i ryzyka

Szanse	Ryzyka
<ul style="list-style-type: none">■ Ożywienie gospodarki na świecie i w Polsce■ Dalsze korzyści z tyt. członkostwa w UE■ Euro 2012 (uproszczenie procedur, rozwój infrastruktury, wzrost ruchu turystycznego)	<ul style="list-style-type: none">■ Wzrost konkurencji■ Wzrost kosztów materiałów i usług budowlanych■ Rosnące ceny działek■ Niedobór firm budowlanych

Realizacja projektów

Stan zaawansowania projektu	Liczba hoteli
Działka + pozwolenie na budowę	4
Działka + decyzja o warunkach zabudowy	12
Działki w posiadaniu	4
Działki do potencjalnego zakupu	7

Podsumowanie

- ❑ Zarząd Orbis S.A. podtrzymuje założenia strategii i rozszerza program rozwoju ogłoszony w marcu 2005 r. i maju 2006 r.
- ❑ Docelowo 39 nowych hoteli (4,8 tys. pokoi) zamiast planowanych 29 (3,2 tys. pokoi) w programie z maja 2006 r.
- ❑ Łącznie w Grupie Hotelowej 89 hoteli w tym 50 w segmencie ekonomicznym
- ❑ Możliwa adaptacja programu do zmian na rynku



Dziękujemy za uwagę