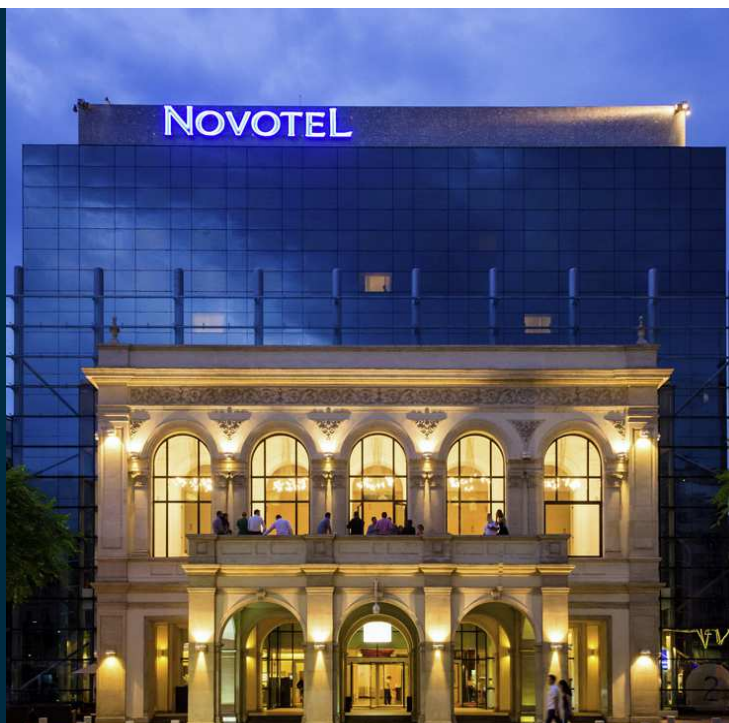


Wyniki Grupy Orbis za rok 2015

KONFERENCJA
DLA ANALITYKÓW RYNKU AKCJI
I INWESTORÓW



Orbis
Hotel Group

Novotel Warszawa Centrum
Warszawa, 18 lutego 2016 r.

SOFITEL  pullman NOVOTEL Mercure ibis ibis styles ibis budget

Podstawowe dane za rok 2015

Wyniki operacyjne

Wyniki finansowe

Capex i projekty rozwojowe

Przyszłość i plany

Załącznik



W roku 2015 Orbis wkroczył w nową erę!



ROK 2015 w porównaniu do roku 2014
(dane raportowane)

+39
hoteli
do 108 hoteli

+15
nowych umów
do 22 umów

+6 900
nowych pokoi
do 18 800 pokoi

+550 mln zł
sprzedaży netto
do 1 260 mln zł

+220 mln zł
EBITDAR
do 430 mln zł

Był to rok przyspieszenia...



Ludzie

Portfolio

Wyniki

+10,6% RevPAR*
+8,3% SPRZEDAŻ NETTO*
+11,2% EBITDAR*

”
*Jako międzynarodowa Grupa
kierujemy nasz rozwój w stronę
nowych rynków*

EBITDA operacyjna
329,3 mln zł

+ 9,3 mln zł

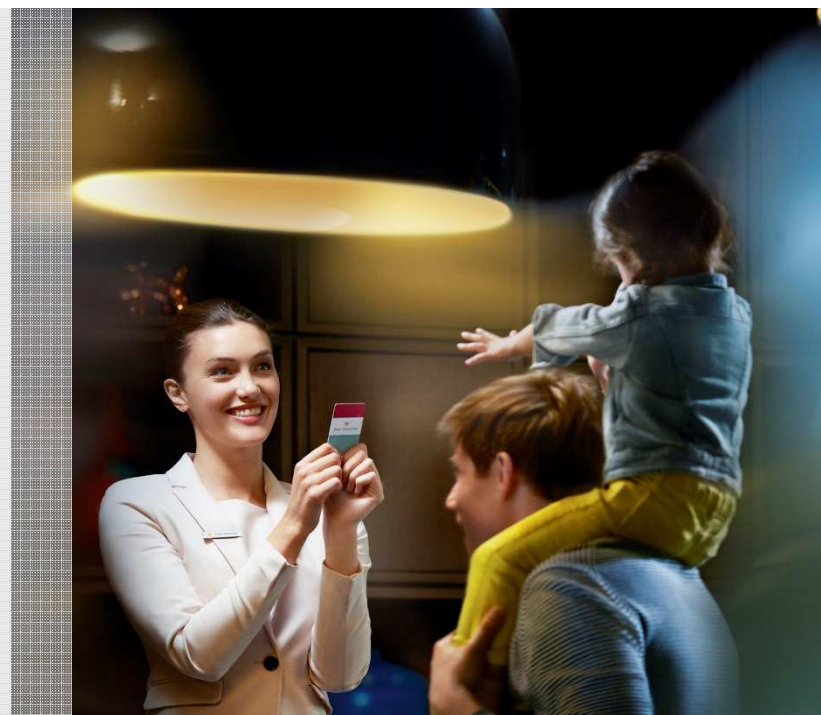
POWYŻEJ PROGNOZY

* Wyniki w roku 2015 w porównaniu do wyników za rok 2014 pro forma

Wyniki ORBIS za rok 2015

...i rok transformacji Grupy

- ✓ Znaczne **zwiększenie skali działalności**
- ✓ W pełni **zintegrowana struktura organizacyjna**
- ✓ **Synergie** w wielu obszarach działalności
- ✓ Stała poprawa **doskonałości operacyjnej**
- ✓ **Pozytywny wpływ warunków rynkowych** na prowadzoną działalność



Podstawowe dane za rok 2015

Wyniki operacyjne

Wyniki finansowe

Capex i nowe projekty rozwojowe

Przyszłość i plany

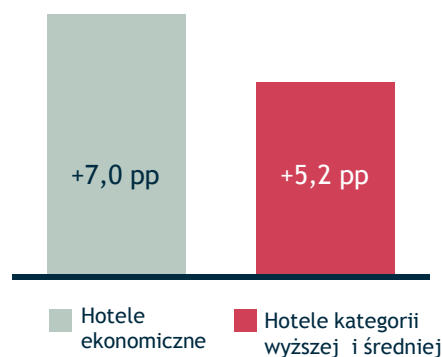
Załącznik



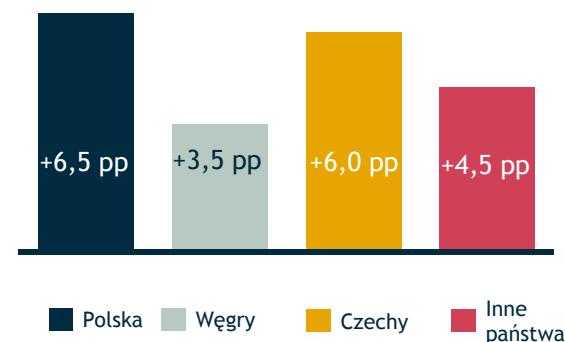
Pozytywne efekty strategii wzrostu sprzedaży...



Zmiana frekwencji
w podziale na segmenty hotelowe r/r



Zmiana frekwencji
w podziale na rynki geograficzne r/r



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

2015

+5,7 p.p.
69,7%

w Grupie Hotelowej Orbis

Do wzrostu frekwencji przyczynił się segment MICE oraz weekendowi goście indywidualni

* Wszystkie zmiany r/r na tym slajdzie zostały przedstawione w zestawieniu 2015 / 2014 pro forma

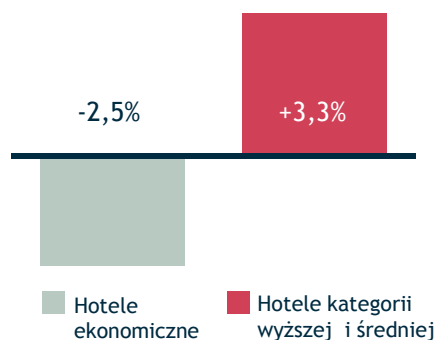
Wyniki ORBIS za rok 2015



...i wzrost wskaźnika średniej ceny (ARR)...



Zmiana ARR w podziale
na segmenty hotelowe r/r



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



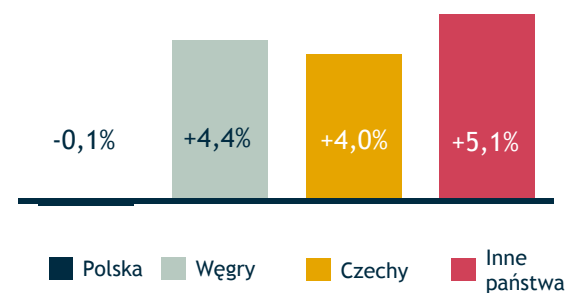
2015

+1,5%

216,3 zł

w Grupie Hotelowej Orbis

Zmiana ARR w podziale
na rynki geograficzne r/r



Do wzrostu ARR przyczynił się segment hoteli kategorii wyższej i średniej

* Wszystkie zmiany r/r na tym slajdzie zostały przedstawione w zestawieniu 2015 / 2014 pro forma

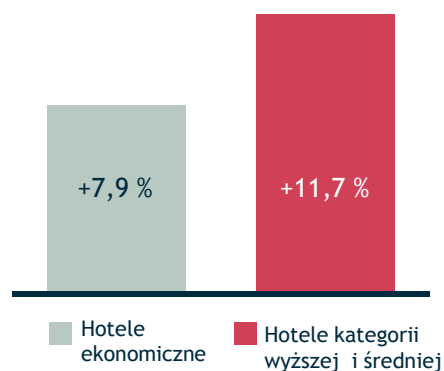
Wyniki ORBIS za rok 2015



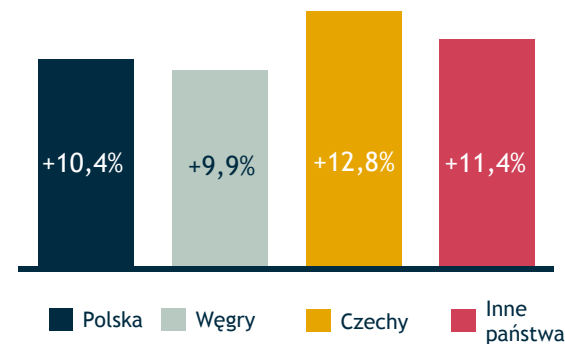
... przyczyniły się do silnego wzrostu wskaźnika RevPAR



Zmiana RevPAR w podziale
na segmenty hotelowe r/r



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

2015

+10,6%

150,8 zł

w Grupie Hotelowej Orbis

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

* Wszystkie zmiany r/r na tym slajdzie zostały przedstawione w zestawieniu 2015 / 2014 pro forma

Wyniki ORBIS za rok 2015



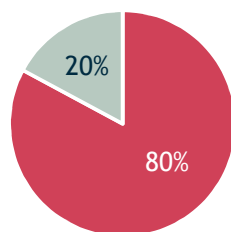
Dzięki lepiej zdywersyfikowanej strukturze działalności...



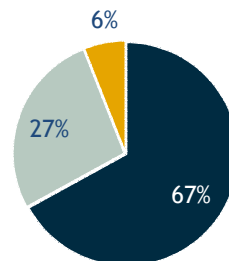
1 263 mln zł

Przychody netto
ze sprzedaży
w roku 2015

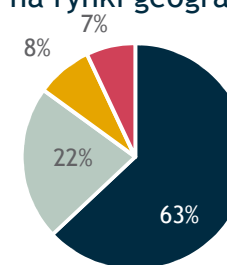
w podziale
na segmenty hotelowe



w podziale
na główne produkty i usługi

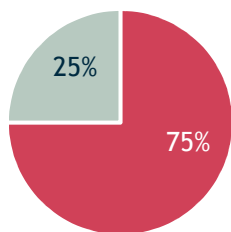


w podziale
na rynki geograficzne



431 mln zł

EBITDAR
w roku 2015



**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

Gastronomia

Inne

Polska

Węgry

Czechy

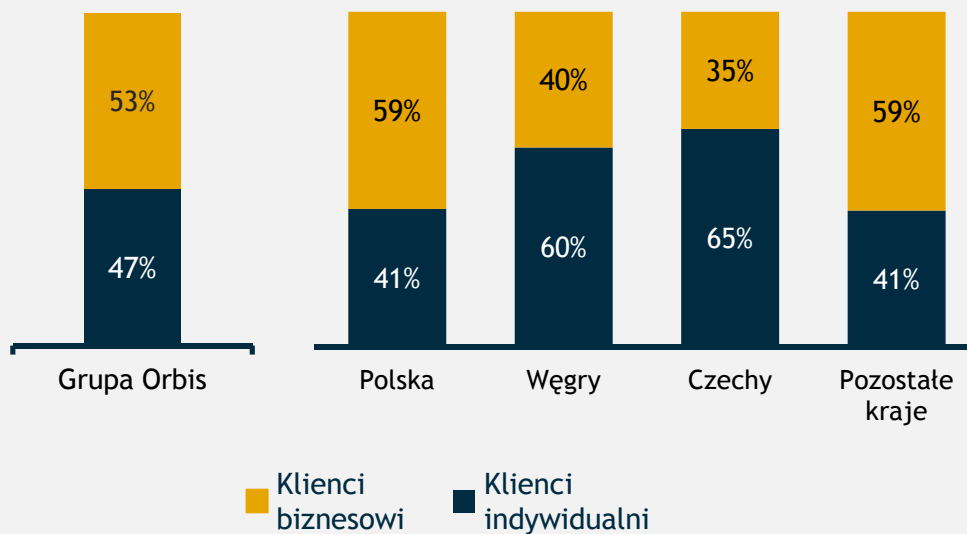
Inne
państwa



....i stabilnej strukturze klientów Grupa osiągnęła bardzo dobre wyniki



Sprzedane pokojonocę wg struktury gości



Wyniki ORBIS za rok 2015



Silna dynamika wzrostu w gastronomii

Przychody z gastronomii wzrosły o **6,4%*** do poziomu prawie **340 mln zł**, co stanowi **27%** przychodów Grupy Orbis



Orbis
Hotel Group



WINESTONE



Prestiżowe lokalizacje

- ✓ Bukareszt
- ✓ Gdańsk
- ✓ Gdynia
- ✓ Poznań
- ✓ Warszawa
- ✓ Wrocław

13
restauracji

19
restauracji



NOVO²



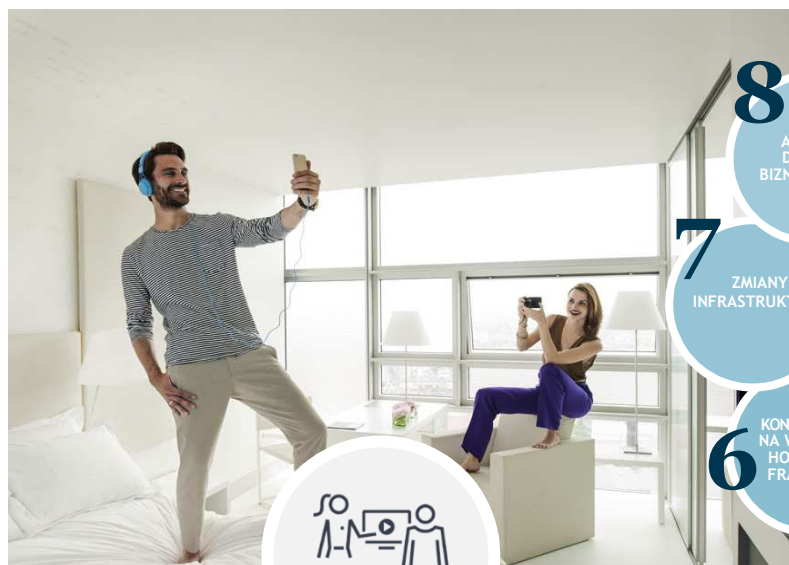
20
restauracji



* Wyniki 2015 / 2014 pro forma

Wyniki ORBIS za rok 2015

Rozwój działalności był widoczny w wielu obszarach



Fazy podróży Gości:



Ponad **800 000** członków programu lojalnościowego Le Club AccorHotels

30%

- udział uczestników programu Le Club AccorHotels w przychodach ze sprzedaży pokoi hotelowych w roku 2015

Podstawowe dane za rok 2015

Wyniki operacyjne

Wyniki finansowe



Capex i nowe projekty rozwojowe

Przyszłość i plany

Załącznik



Bardzo dobre wyniki finansowe...



Wpływ kursu walutowego nieistotny	2015	2014	y/y	2014
		Pro forma	Pro forma	raportowane
[mln zł, %]				
Przychody netto ze sprzedaży	1 262,7	1 165,5	+8,3%	707,8
EBITDAR	431,4	387,8	+11,2%	212,5
Koszty dzierżawy	102,1	99,6	+2,5%	4,6
EBITDA operacyjna	329,3	288,2	+14,3%	207,8
Odpisy i amortyzacja	139,3	136,9	+1,8%	111,4
EBIT	221,7	139,3	+59,2%	101,1
Zysk/(strata) przed opodatkowaniem	212,2	149,3	+42,1%	112,8
Marża EBITDAR	34,2%	33,3%	+0.9 p.p.	30,0%

Wyniki ORBIS za rok 2015

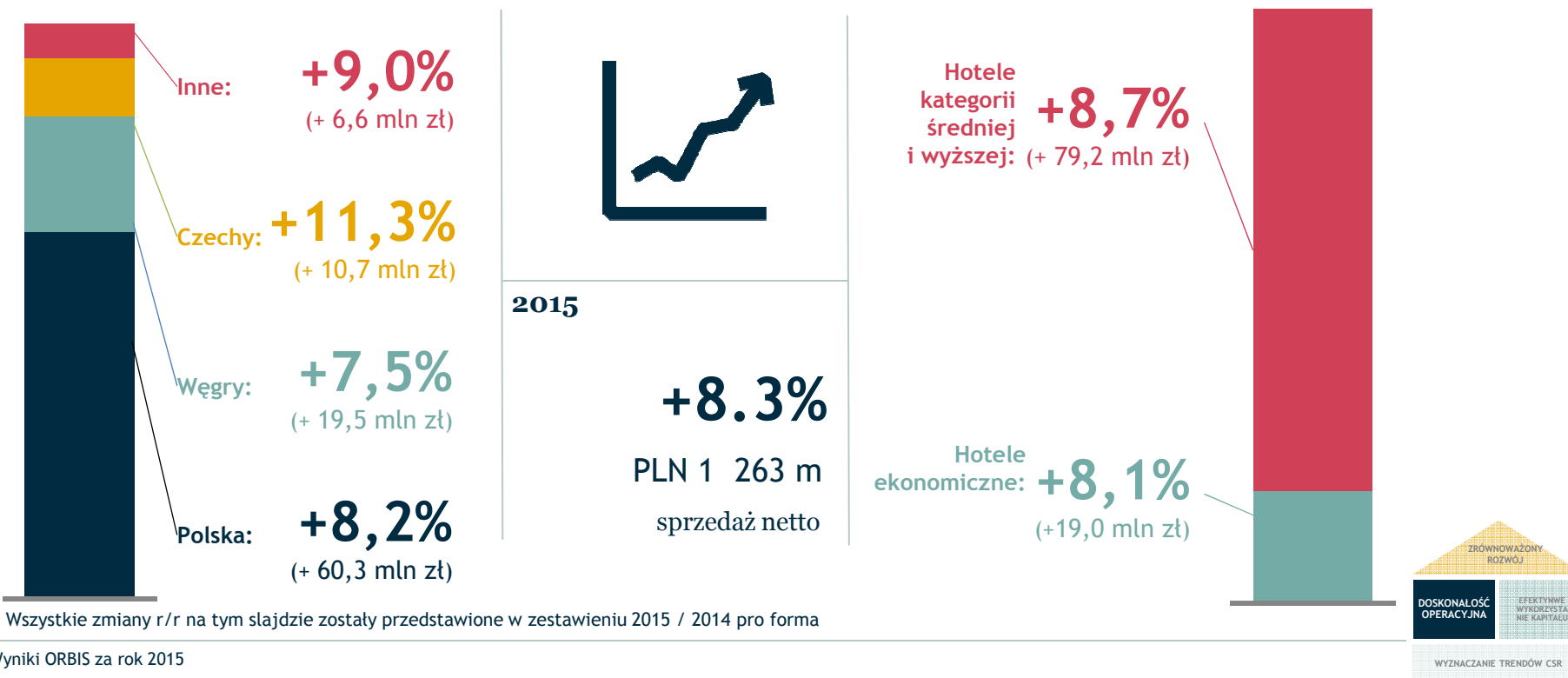


...i istotny wzrost przychodów ze sprzedaży netto we wszystkich segmentach



[mln zł, %]

Wzrost przychodów ze sprzedaży netto w podziale na rynki geograficzne i segmenty hotelowe



* Wszystkie zmiany r/r na tym slajdzie zostały przedstawione w zestawieniu 2015 / 2014 pro forma

Wyniki ORBIS za rok 2015

Przyjęty model działalności potwierdził zdolność Orbis do tworzenia wartości



- ✓ **Zbycie** 2 hoteli marki Mercure w Lublinie i Zamościu (z jednoczesnym podpisaniem umowy franczyzy zwrotnej)
- ✓ **Umowa nabycia zwrotnego 2 hoteli na Węgrzech:** ibis Budapest Heroes Square i Mercure Budapest City Center (transakcja sfinalizowana 17 lutego 2016)
- ✓ Pierwsza **emisja obligacji o wartości 300 mln zł** zakończona sukcesem

ZWIĘKSZENIE
PRZEPŁYWÓW Z
DZIAŁALNOŚCI
OPERACYJNEJ

MAKSYMALIZACJA
ZAANGAŻOWANEGO
KAPITAŁU

DALSZE
KORZYSTANIE
Z DŹWIGNI
FINANSOWEJ

Główne wskaźniki sytuacji gotówkowej

31.12.2015

[mln zł, %]

Zadłużenie razem
(kredyty i obligacje) 459,9

Razem środki
pieniężne 271,7

Dług
netto 187,2

Dług netto
/kapitał własny 10,5%

Dług netto
/aktywa trwałe 9,7%



Podstawowe dane za rok 2015

Wyniki operacyjne

Wyniki finansowe

Capex i nowe projekty rozwojowe

Przyszłość i plany

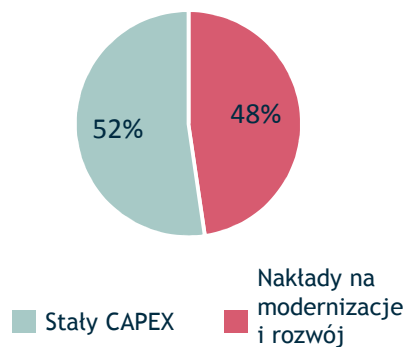
Załącznik



2015 przyniósł rentowne inwestycje...

122.4 mln zł
łączny CAPEX w roku 2015

Struktura CAPEX



- ✓ **NOWE PROJEKTY INWESTYCYJNE**
Hotele w budowie:
- Mercure w Krakowie
 - ibis w Gdańsku
 - 3 nowe projekty w procesie weryfikacji

- ✓ **REMONTY HOTELI**
- Gdynia (zmiana marki na Mercure)
 - Gdańsk (zmiana marki na Mercure)
 - Bielsko-Biała (zmiana marki na ibis Styles)
 - Wrocław (zmiana marki na ibis i Novotel)
 - Budapeszt (Mercure Duna, Mercure Metropol, ibis Aero)
 - Praga (MGallery)

- ✓ **MODERNIZACJA** hotelu Novotel Warszawa Centrum



...i dalszy potencjał wzrostu

31+

hoteli

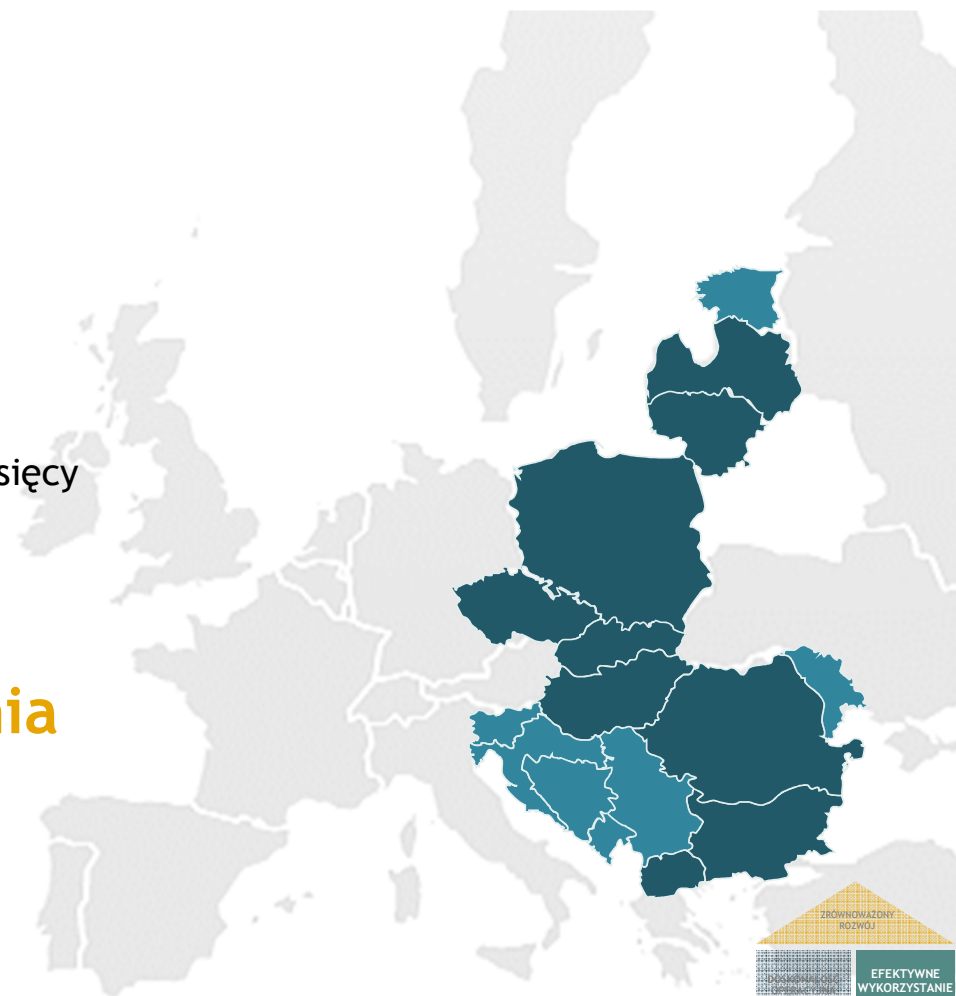
w ciągu najbliższych 30 miesięcy

włączając

22

umowy franczyzy/zarządzania

aktualnie podpisane



Podstawowe dane za rok 2015

Wyniki operacyjne

Wyniki finansowe

Capex i nowe projekty rozwojowe

Przyszłość i plany

Załącznik



Rok 2016 będzie rokiem ekspansji

- ✓ Większa uwaga skupiona na **gościach i pracownikach**
- ✓ **Rozwój** sieci hotelowej
- ✓ Efektywne **zarządzanie aktywami**
- ✓ Optymalizacja **finansowania**
- ✓ Nowe inicjatywy w zakresie **doskonałości operacyjnej**

Rynki
o dużym
potencjale:



Prognoza PKB*	2016	2017
[%]		
BULGARIA	1,9	2,0
CZECHY	2,6	2,6
WĘGRY	2,5	2,3
ŁOTWA	3,3	3,7
LITWA	2,6	3,0
POLSKA	3,5	3,6
RUMUNIA	3,9	3,4
SŁOWACJA	3,6	3,6

*Źródło: MFW, World Economic Outlook, październik 2015



Przyśpieszamy!



”

Dążenie do zrównoważonego rozwoju - kluczowym czynnikiem sukcesu **najlepiej prosperującej i wartościowej** grupy hotelowej w regionie



Pytania



Kontakt



Dorota Nowotny

**Specjalista ds. Relacji Inwestorskich
ORBIS S.A.**

ul. Bracka 16

00-028 Warszawa, Polska

+48 22 829 39 24

www.orbis.pl

e-mail: dorota.nowotny@accor.com

Edyta Pyzara

**Project Manager w Dziale Komunikacji
ORBIS S.A.**

ul. Bracka 16

00-028 Warszawa, Polska

+48 22 829 39 25

www.orbis.pl

e-mail: edyta.pyzara@accor.com

Podstawowe dane za rok 2015

Wyniki operacyjne

Wyniki finansowe

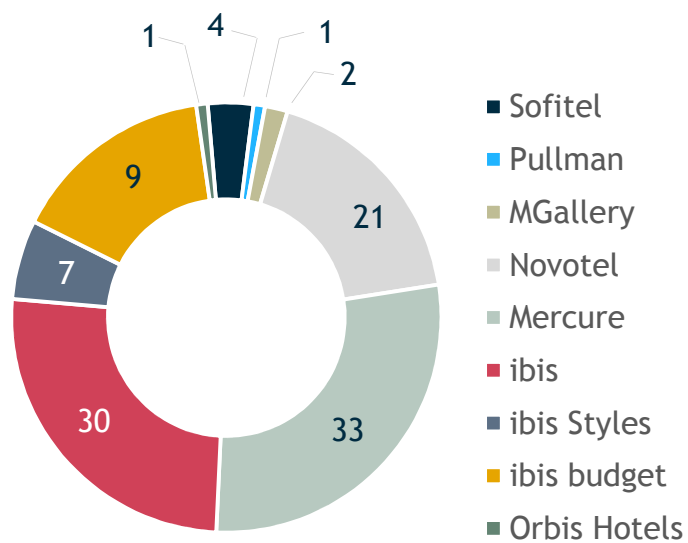
Capex i nowe projekty rozwojowe

Przyszłość i plany

Załącznik



Grupa Orbis Dziś



108

DZIAŁAJĄCYCH HOTELEI

18 800

POKOI

9

MAREK

9

PAŃSTW

7

PAŃSTW, W KTÓRYCH
PLANUJEMY DZIAŁALNOŚĆ

3 800

PRACOWNIKÓW

Nr 1

operator hotelowy
W Europie
Wschodniej

* Marka zostanie zmieniona na Novotel i ibis w pierwszej połowie 2016 r.

** średnie zatrudnienie w Grupie w roku 2015

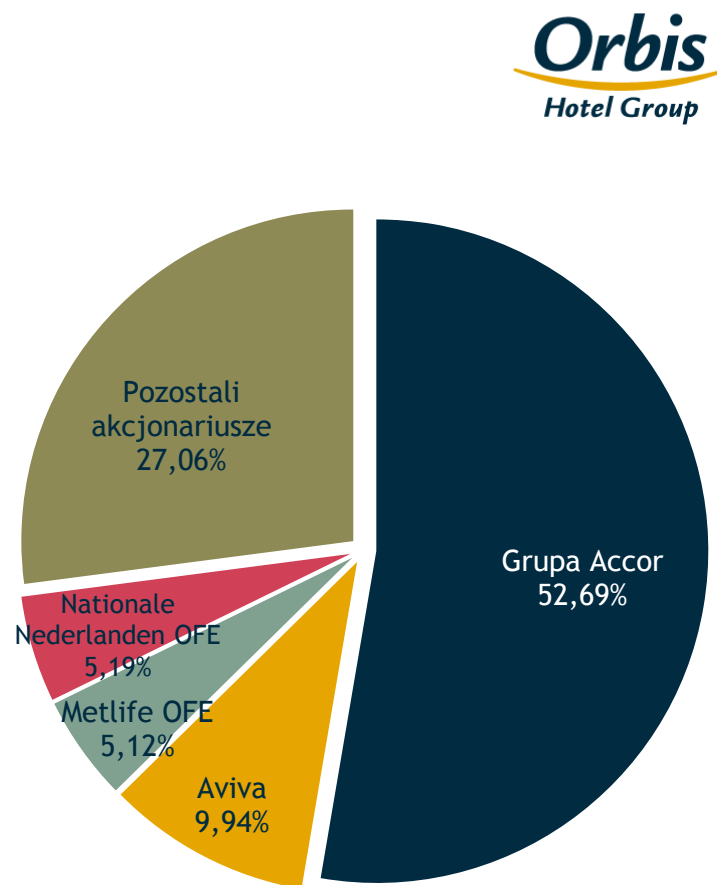
Wyniki ORBIS za rok 2015

Struktura akcjonariatu*

1997

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

Firma	% akcji
ACCOR SA	52,69
AVIVA OFE / AVIVA BZ WBK	9,94
NATIONALE NEDERLANDEN OFE	5,19
AMPLICO OFE / METLIFE OFE	5,12
POZOSTALI AKCJONARIUSZE	27,06
ŁĄCZNIE	100,00



*Wg stanu na dzień 17 lutego 2015 r., w oparciu o oficjalne raporty spółki

Skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej - wybrane dane



[mln zł, %]	31.12.2015	31.12.2014	r/r
AKTYWA			
Aktywa trwałe	2 088,4	1 795,8	+16,3%
Rzeczowe aktywa trwałe	1 923,9	1 662,3	+15,7%
Aktywa obrotowe	372,4	290,7	+28,1%
Należności handlowe	50,6	25,3	+99,5%
Należności krótkoterminowe inne	34,5	16,2	+112,8%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	271,7	239,5	+13,4%
Aktywa klasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	23,1	11,0	+108,7%
Aktywa razem	2 483,9	2 097,6	+18,4%
PASYWA			
Kapitał własny	1 783,3	1 952,3	-8,7%
Kapitał własny przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej	1 783,2	1 952,3	-8,7%
Zobowiązania długoterminowe	454,8	28,4	+1 503,0%
Pożyczki i kredyty	122,5	0	-
Obligacje	299,3	0	-
Zobowiązania krótkoterminowe	245,8	116,9	+110,3%
Pożyczki i kredyty	36,6	0	-
Zobowiązania handlowe	77,9	40,5	+92,2%
Zobowiązania związane z aktywami sklasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	0,0	0,0	-
Pasywa razem	2 483,9	2 097,6	+18,4%

Skonsolidowany rachunek wyników - wybrane dane



Wpływ kursu walutowego
nieistotny

4KW 2015

4KW 2014

r/r

4KW 2014

[mln zł, %]

Pro forma

Pro forma

raportowane

Przychody netto ze sprzedaży

308,2

293,9

+4,9%

176,8

EBITDAR

92,1

89,8

+2,5%

48,8

Koszty dzierżawy

26,1

25,1

+4,0%

1,2

EBITDA operacyjna

66,0

64,7

+1,9%

47,6

Odpisy i amortyzacja

35,4

33,7

+5,0%

28,2

EBIT

55,0

14,5

+279,8%

22,1

Zysk/(strata) przed opodatkowaniem

51,5

22,5

+129,4%

29,9

Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych- wybrane dane



[mln zł, %]

	2015	2014
DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA		
Strata przed opodatkowaniem	212,2	112,8
Korekty (wybrane):	127,4	103,9
Amortyzacja	139,3	111,4
Zmiana stanu należności	9,2	(2,0)
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(3,0)	16,8
Zmiana stanu przychodów przyszłych okresów	4,0	0,6
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	339,5	216,8
DZIAŁALNOŚĆ INWESTYCYJNA		
Wydatki na rzeczowe aktywa trwałe, nieruchomości inwestycyjne i wartości niematerialne	(113,4)	(103,9)
Wydatki na nabycie udziałów w podmiotach powiązanych	(563,6)	0
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(630,7)	(76,5)
DZIAŁALNOŚĆ FINANSOWA		
Wpływy z kredytów i pożyczek	477,8	0
Splata odsetek i inne wydatki związane z obsługą zadłużenia z tytułu kredytów i pożyczek	(16,1)	(1,1)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	374,6	(70,2)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	35,1	45,6
Wpływ zmiany kursów walut na saldo środków pieniężnych w walutach obcych	(2,9)	3,1
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	239,5	190,8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	271,7	239,5

Hotele Grupy Orbis wg państw i marek na koniec roku 2015



	Sofitel	Pullman	MGallery	Novotel	Mercure	ibis	ibis Styles	ibis budget	Orbis Hotels	Łącznie
Polska	3			12	23	12	4	9	1	64
Węgry	1		1	5	5	5				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			2
Łącznie	4	1	2	21	33	30	7	9	1	108

* Trwa proces zmiany marki

Szczegółowa lista hoteli wraz z informacją nt. struktury własności i liczby pokoi (1/2)



POLSKA								
W	127	Sofitel Grand Sopot	W	294	Mercure Gdynia Centrum	W	114	ibis Kielce Centrum
W	343	Sofitel Warsaw Victoria	W	188	Mercure Jelenia Góra	W	175	ibis Kraków Centrum
D	205	Sofitel Wrocław Old Town	F	288	Mercure Kasprowy Zakopane	W	208	ibis Łódź Centrum
W	158	Novotel Gdańsk Centrum	F	100	Mercure Krynica Zdrój Resort & Spa	W	146	ibis Poznań Centrum
W	176	Novotel Gdańsk Marina	F	110	Mercure Lublin Centrum	W	135	ibis Stare Miasto Kraków
W	300	Novotel Katowice Centrum	F	214	Mercure Mrongovia Resort & Spa	W	103	ibis Szczecin Centrum
W	305	Novotel Kraków City West	W	103	Mercure Opole	W	189	ibis Warszawa Centrum
W	198	Novotel Kraków Centrum	F	62	Mercure Piotrków Trybunalski Vestil	W	137	ibis Warszawa Ostrobramska
W	161	Novotel Łódź Centrum	W	151	Mercure Posejdon Gdańsk	W	170	ibis Warszawa Reduta
W	480	Novotel Poznań Centrum	W	228	Mercure Poznań Centrum	W	333	ibis Warszawa Stare Miasto
W	149	Novotel Poznań Malta	F	67	Mercure Raclawice Dosłońce Conference & SPA	W	133	Ibis Styles Bielsko-Biała
W	117	Novotel Szczecin	W	148	Mercure Skalny Karpacz	F	86	ibis Styles Gdynia Reda
W	281	Novotel Warszawa Airport	W	110	Mercure Toruń	F	130	ibis Styles Wałbrzych
W	742	Novotel Warszawa Centrum	F	117	Mercure Warszawa Airport	F	133	ibis Styles Wrocław Centrum
W	145	Novotel Wrocław	W	338	Mercure Warszawa Centrum	W	124	ibis budget Katowice Centrum
F	90	Mercure Bydgoszcz Sepia	W	299	Mercure Warszawa Grand	W	120	ibis budget Kraków Bronowice
W	78	Mercure Cieszyn	F	42	Mercure Wisła Patria	W	167	ibis budget Kraków Stare Miasto
W	102	Mercure Częstochowa Centrum	W	151	Mercure Wrocław Stare Miasto	W	120	ibis budget Szczecin
W	281	Mercure Gdańsk Stare Miasto	F	54	Mercure Zamość Stare Miasto	W	83	ibis budget Toruń
			W	125	ibis Częstochowa	W	176	ibis budget Warszawa Centrum
			W	114	ibis Katowice-Zabrze	W	163	ibis budget Warszawa Reduta

W: własność, D: dzierżawa, Z: zarządzanie, F: franchised

Szczegółowa lista hoteli wraz z informacją nt. struktury własności i liczby pokoi (2/2)



W 108 ibis budget Wrocław Południe
W 122 ibis budget Wrocław Stadion
W 294 Hotel Orbis Wrocław

LITWA

D 157 Novotel Vilnius
F 47 Mercure Marijampole
Z 125 ibis Kaunas Centre
F 92 ibis Styles Wilno
F 144 Ibis Styles Klaipeda

LOTWA

F 143 Mercure Riga Centre
F 76 ibis Styles Riga

WĘGRY

D 357 Sofitel Budapest Chain Bridge
Z 80 Nemzeti Budapest - MGallery Collection
D 227 Novotel Budapest Centrum
W 319 Novotel Budapest City
D 175 Novotel Budapest Danube
W 136 Novotel Szeged
D 95 Novotel Szekesfehervar
D 390 Mercure Budapest Buda

D 227 Mercure Budapest City Center
W 130 Mercure Budapest Duna
D 421 Mercure Budapest Korona
D 130 Mercure Budapest Metropol
W 139 ibis Budapest Aero
D 126 ibis Budapest Centrum
D 84 ibis Budapest City
D 139 ibis Budapest Heroes' Square
W 96 ibis Gyor

CZECHY

D 174 Mgallery Praha Old Town
W 146 Novotel Praha Wenceslas Square
W 139 Mercure Ostrava Center
F 90 ibis Olomouc Centre
W 130 ibis Plzen
W 225 ibis Praha Mala Strana
D 271 ibis Praha Old Town
W 181 ibis Praha Wenceslas Square

SŁOWACJA

D 175 Mercure Bratislava Centrum
D 120 ibis Bratislava Centrum

RUMUNIA

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

BULGARIA

Z 178 Novotel Sofia
F 84 ibis Sofia Airport

MACEDONIA

Z 110 ibis Skopje City Center

W: własność, D: dzierżawa, Z: zarządzanie, F: franchised

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