



Orbis' strategic partner is  ACCOR

Wyniki w 1 półroczu 2019 r.

31/07/2019

SOFITEL

PULLMAN



NOVOTEL

Mercure

adagio

ibis

ibis
STYLES

ibis
budget

Otoczenie rynkowe

EUROPA WSCHODNIA

Macro

Szybko rozwijające się gospodarki **+3,3%** - prognoza średniego wzrostu PKB w 2019 roku

Turystyka

Dobrze prosperujący przemysł turystyczny (UNWTO **133 mln turystów** przyjechało do Europy Środkowo-Wschodniej w 2017 r. + 3,5 - 4,5%; szacunkowy wzrost w 2018 r.)

Nowe technologie

Zmiana zachowań i oczekiwań gości

Rynek pracy

Wymagający, z rekordowo niskimi stopami bezrobocia

Konkurencja

Silny rozwój międzynarodowych sieci na głównych rynkach, negatywny wpływ wzrostu podaży.

Wyzwania wynikające z otoczenia rynkowego

Obserwujemy zmiany zachowań klientów i wyzwania we wszystkich obszarach strategicznych spółki: **PERFORMANCE, PORTFOLIO & PEOPLE.**

Dobre wyniki

KTÓRE POTWIERDZAJĄ NASZĄ STRATEGIĘ

1 półrocze 2019 r.

1

RevPAR

+5,0% **189,5 zł** RevPAR w ujęciu porównywalnym (like-for-like)

3

Asset light

12 12 podpisanych umów typu asset light - prawie **1.600 nowych pokoi**

2

Przychody

+4,8% Znaczący wzrost przychodów do poziomu **666,1 mln zł** (like-for-like)

4

Ludzie

T&C Już drugi rok z rzędu nadanie przez AON tytułu „**najlepszego pracodawcy w Polsce**”

1

Wyniki

Solidny wzrost RevPAR

Dzięki średniej cenie i frekwencji

+5%

Wzrost RevPAR
do poziomu
189,5zł

+0,4 p.p.

Wzrost frekwencji
do poziomu 71,3%

+4,4%

Wzrost średniej ceny
do 265,8 zł



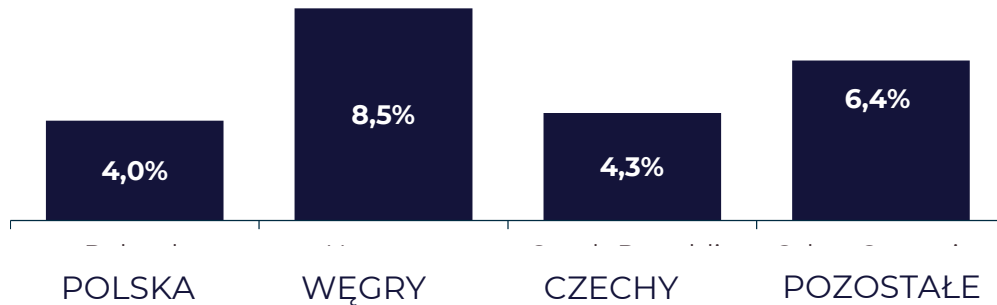
Stabilny wzrost w krajach regionu

ANALIZA RYNKU

Orbis

+5%

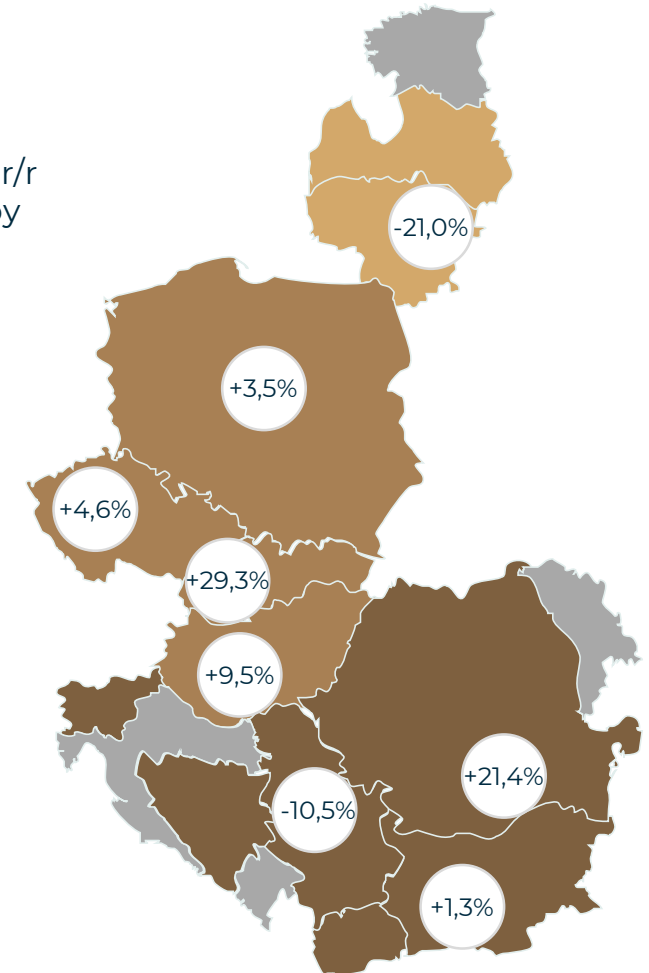
Orbis - wzrost RevPAR wg krajów



Rynek

+5,6%

Wzrost RevPAR r/r
w krajach Europy
Wschodniej
1 poł. 2019



Source: STR

Kontynuacja wzrostu przychodu

Razem r/r like-for-like

+4,8%	Przychód +30,7m zł
+4,2%	Wynajem pokoi +18,6m zł
+4,7%	Przychody F&B +7,6m zł

W regionie r/r like-for-like

+4,4%	Polska +18,4m zł
+7,5%	Węgry +9,1m zł
+5,1%	Czechy +2,7m zł
+1,3%	Pozostałe +0,5m zł

Wyniki finansowe

[mPLN, %]	1poł. 2019	1poł. 2018	%
Przychody like-for-like	666,1	635,4	+4,8%
EBITDAR	229,3	221,4	+3,6%
EBITDAR marża	34,4%	34,8%	-0,4 pp
Koszty najmu	(6,0)	(28,3)	-79,0%
EBITDA operacyjna like-for-like	218,8	183,3	+19,3%
EBITDA marża	32,8%	28,9%	+4,0 pp
Amortyzacja	(108,5)	(82,3)	+32,0%
EBIT	163,5	240,2	-31,9%
Zysk przed opodatkowaniem	143,8	233,6	-38,5%

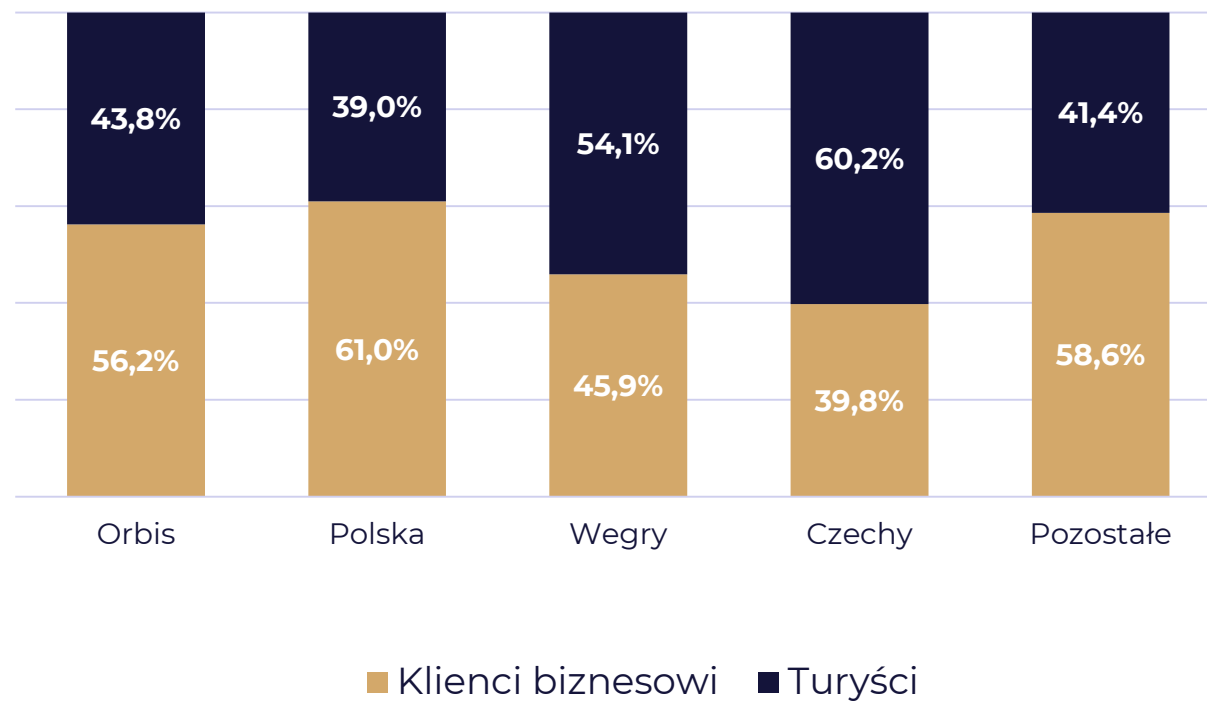
Wyniki

Wzrosty obserwowane w pierwszym półroczu, tzn. zwiększenie marży operacyjnej o +4 p.p. z działalności kontynuowanej, potwierdziły pozytywny trend wyników osiągniętych przez Spółkę.

Znaczący, jednorazowy wpływ sprzedaży hotelu Sofitel Budapest Chain Bridge na zysk Spółki w 1 poł 2018 roku.

Struktura gości

Mix gości 1 połowa 2019 r.



2

Portfolio

Strategia w zakresie zarządzania portfelem hoteli



Rozwój asset light



1 półrocze 2019

12 nowych umów asset light:

- Hotele w Polsce, Rumunii, Bułgarii i Chorwacji
- MGallery, Mercure, Novotel, adagio, ibis, ibis Styles
- Prawie 1,600 nowych pokoi

3 nowo otwarte hotel

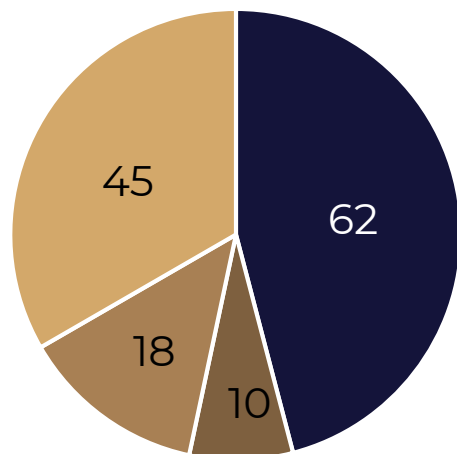
- Bachleda Luxury Hotel - MGallery Collection - Kraków (64 apartamenty) - franczyza
- Mercure Sibiu Airport Rumunia (85 pokoi) - franczyza
- ibis Tallinn Estonia (190 pokoi) - zarządzanie

Rekordowy pipeline

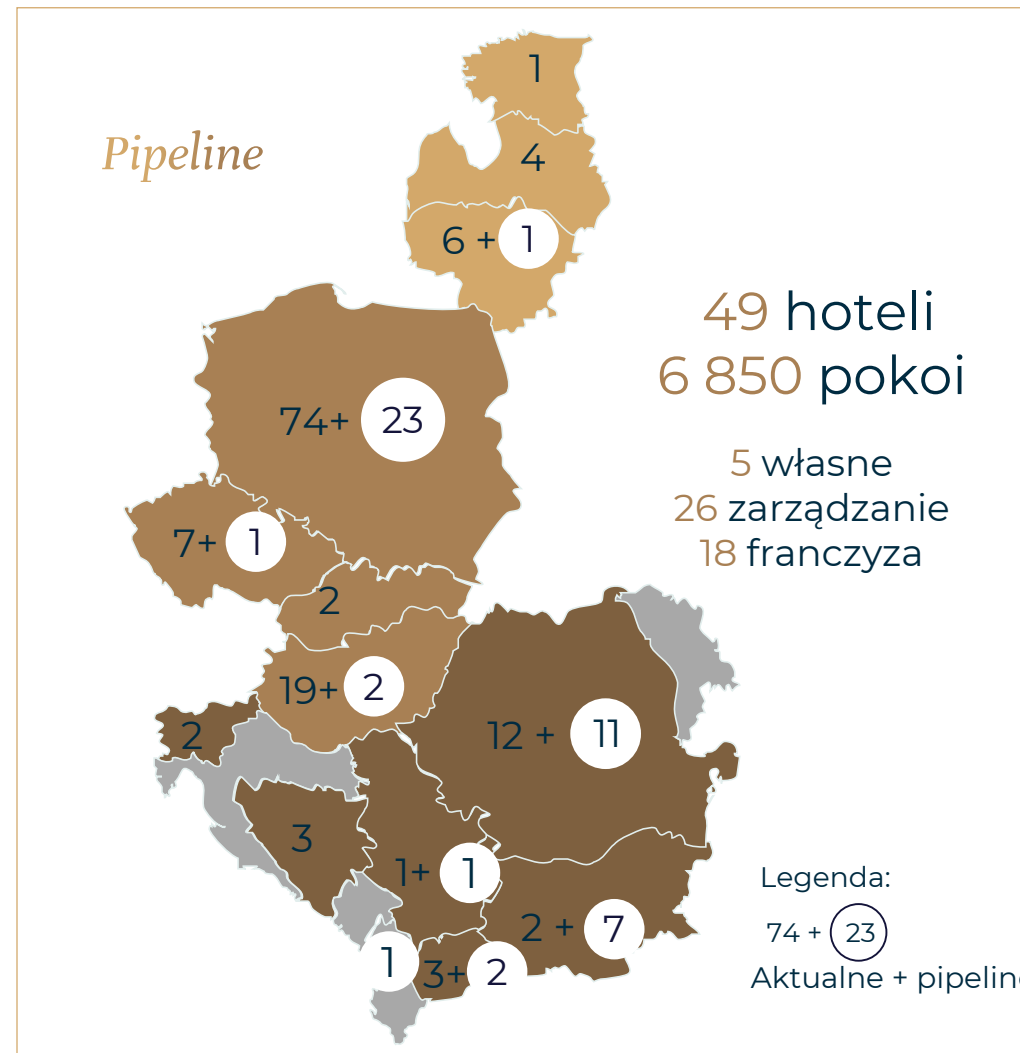
Aktualna sieć naszych hoteli

136 hoteli
ok 22 000 pokoi

Wg typu umowy



- Własne
- Leasing
- Zarządzanie
- Franczyza



Wydatki inwestycyjne zgodne ze strategią

CAPEX 1 poł. 2019 r. – **PLN 80,8 m**



▶ PLN 41,9 m
Projekty rozwojowe ▶

Rozwój:

› ibis Styles Szczecin Centrum

Renowacje:

› Novotel/ibis Poznan

› Novotel Krakow City West

› Sofitel Warsaw Victoria

› Mercure Budapest Buda

› Mercure Budapest Korona

▶ PLN 38,9 m

Podstawowe
i pozostałe

3

Ludzie

Talent & Culture



WE ARE ALL
HEARTISTS®



1 poł. 2019 r.

- Heartist® trip - druga edycja projektu, aby wzmocnić relację pomiędzy naszymi pracownikami i gośćmi
- Już drugi rok z rzędu nasze wysiłki zostały nagrodzone przez Aon, który przyznał nam tytuł **„Najlepszego pracodawcy 2019 w Polsce”**

4

Transformacja Orbisu

Orbis na drodze transformacji

Skupienie uwagi na działalności podstawowej

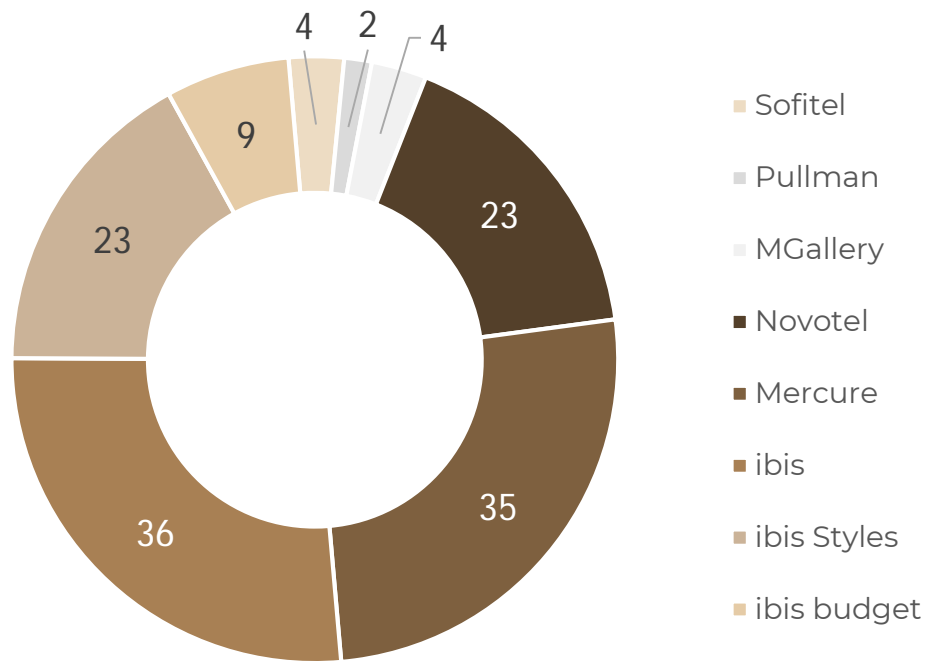
- W 2012 r. Orbis wdrożył model „asset light” (umowa o zarządzanie na Litwie z ibis Kaunas). Od tego czasu udało się dynamicznie rozwinąć sieć hoteli we wszystkich modelach operacyjnych: poprzez rozwój organiczny, budowę nowych hoteli, oraz projekty asset light.
- Dzisiaj Orbis jest liderem w regionie z 136 hotelami w 13 krajach i zbilansowanym portfolio: hotele własne i dzierżawione (53%) oraz zarządzane i franczyzowe (47%).
- Przez cały ten okres i od 20 lat Orbis wspierany był przez partnera strategicznego i głównego akcjonariusza Accor.
- Biorąc pod uwagę nową strukturę sieci hotelowej, analizujemy jak dostosować organizację, aby skupić się bardziej na wszystkich naszych partnerach biznesowych (właścicielach hoteli) i gościach.
- Orbis musi również wziąć pod uwagę nowe otoczenie i perspektywy rozwoju, ze względu na wynik wezwania na akcje Spółki przez Accor, a także ostatnie deklaracje Accoru dotyczące skupienia się wyłącznie na działalności „asset light”.
- **Dzięki podziałowi na dwie linie biznesowe Orbis będzie w stanie wycenić tę część swojego przedsiębiorstwa, która jest prowadzona w oparciu o model „asset light” w związku z jej sprzedażą do Accoru i skupić całą uwagę na swojej podstawowej działalności, tj. na „aktywach ciężkich”, będących w „DNA” Spółki.**

Po zakończeniu transakcji sprzedaży, Orbis posiadający 73 własne hotele, będzie gotowy rozpocząć okres dalszego rozwoju według nowego modelu działania we współpracy z nowymi akcjonariuszami wspierającymi wypracowaną strategię rozwoju Spółki.

5

Załączniki

Grupa Orbis dziś



No. 1
operator hotelowy
w Europie
Wschodniej

136
HOTELI

22 000
POKOI

9
MAREK

13
KRAJÓW

4
KRAJE, W KTÓRYCH
PLANUJEMY ROZWÓJ

4 500
PRACOWNIKÓW

Hotele Grupy Orbis wg krajów i marek

	Sofitel	Pullman	MGallery	Novotel	Mercure	ibis	ibis Styles	ibis budget	Total
Polska	3		1	13	21	16	11	9	74
Węgry	1		1	5	3	5	4		19
Czechy			1	1	1	4			7
Słowacja					1	1			2
Rumunia		1		1	4	4	2		12
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			1		3
Słowenia					1		1		2
Estonia						1			1
RAZEM	4	2	4	23	35	36	23	9	136

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

POLAND

O	127	Sofitel Grand Sopot	F	188	Mercure Jelenia Góra	O	190	ibis Poznań Centrum
O	343	Sofitel Warsaw Victoria	F	288	Mercure Kasprowy Zakopane	F	77	ibis Poznań Północ
L	205	Sofitel Wrocław Old Town	O	200	Mercure Kraków Stare Miasto	O	135	ibis Stare Miasto Kraków
F	64	Bachleda Luxury Hotel	F	100	Mercure Krynica Zdrój Resort & Spa	O	103	ibis Szczecin Centrum
O	158	Novotel Gdańsk Centrum	F	110	Mercure Lublin Centrum	O	189	ibis Warszawa Centrum
O	176	Novotel Gdańsk Marina	F	214	Mercure Mrongovia Resort & Spa	O	137	ibis Warszawa Ostrobramska
O	300	Novotel Katowice Centrum	F	103	Mercure Opole	O	170	ibis Warszawa Reduta
O	305	Novotel Kraków City West	F	62	Mercure Piotrków Trybunalski Vestil	O	333	ibis Warszawa Stare Miasto
O	198	Novotel Kraków Centrum	O	151	Mercure Posejdon Gdańsk	O	112	ibis Wrocław Centrum
O	161	Novotel Łódź Centrum	O	228	Mercure Poznań Centrum	F	129	ibis Styles Białystok
O	480	Novotel Poznań Centrum	F	67	Mercure Raławice Dosłońce Conference & SPA	F	133	ibis Styles Bielsko-Biała
O	149	Novotel Poznań Malta	F	148	Mercure Skalny Karpacz	F	70	ibis Styles Gniezno Stare Miasto
O	117	Novotel Szczecin	F	110	Mercure Toruń	F	57	ibis Styles Nowy Sącz
O	281	Novotel Warszawa Airport	F	117	Mercure Warszawa Airport	F	100	ibis Styles Siedlce
O	742	Novotel Warszawa Centrum	O	338	Mercure Warszawa Centrum	F	130	ibis Styles Wałbrzych
O	145	Novotel Wrocław City	O	299	Mercure Warszawa Grand	F	220	ibis Styles Warszawa City
O	192	Novotel Wrocław Centrum	O	151	Mercure Wrocław Stare Miasto	O	179	ibis Styles Warszawa Centrum
F	90	Mercure Bydgoszcz Sepia	F	125	ibis Częstochowa	F	193	ibis Styles Warszawa West
F	78	Mercure Cieszyn	O	120	ibis Gdańsk Stare Miasto	F	133	ibis Styles Wrocław Centrum
F	102	Mercure Częstochowa Centrum	F	114	ibis 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	208	ibis Łódź 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

LITHUANIA

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

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 Győr
- O 130 ibis Styles Budapest Center
- O 130 ibis Styles Budapest City
- M 145 ibis Styles Budapest Airport
- M 114 ibis Styles Budapest Citywest

CZECH REPUBLIC

- L 174 MGallery Praha Old Town
- O 146 Novotel Praha Wenceslas Square
- O 139 Mercure Ostrava Center
- M 130 ibis Plzeň
- 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

SERBIA

- M 72 Mercure Belgrade Excelsior

ESTONIA

- F 190 ibis Tallinn

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
- M 85 Mercure Sibiu

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

BOSNIA & HERZEGOVINA

- F 186 Novotel Sarajevo
- F 64 MGallery by Sofitel Tarcin Forest
- F 181 ibis Styles Sarajevo

SLOVENIA

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

Orbis

Hotel Group

SOFITEL pullman  NOVOTEL Mercure adagio ibis  