THE LEADING HOTEL GROUP
IN EASTERN EUROPE

Wyniki Orbis SA w 2016 r.

22 lutego 2017

Kluczowe osiągnięcia w 2016 r.

+9,5%
Top Line

+11,2%
RevPAR

48%
Współczynnik
Drop through

+2,1pp
Marża
EBITDA

7
Wykup hoteli
z dzierżawy
(2 sfinaizowane
w 2016r + 5 w 2017 r.)

13
Podpisanych
umów

11
Otwarć
hoteli


E-reputacja


Satysfakcja
pracowników

+21%
Całkowita
stopa
zwrotu

01. WYNIKI

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

WYNIKI FINANSOWE

02. PORTFOLIO

ROZWÓJ I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI

03. LUDZIE

TALENTY I KULTURA, CSR

04. INNOWACJE I DYGITALIZACJA



01. WYNIKI

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

WYNIKI FINANSOWE

02. PORTFOLIO

ROZWÓJ I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI

03. LUDZIE

TALENTY I KULTURA, CSR

04. INNOWACJE I DYGITALIZACJA



Poprawa działalności operacyjnej

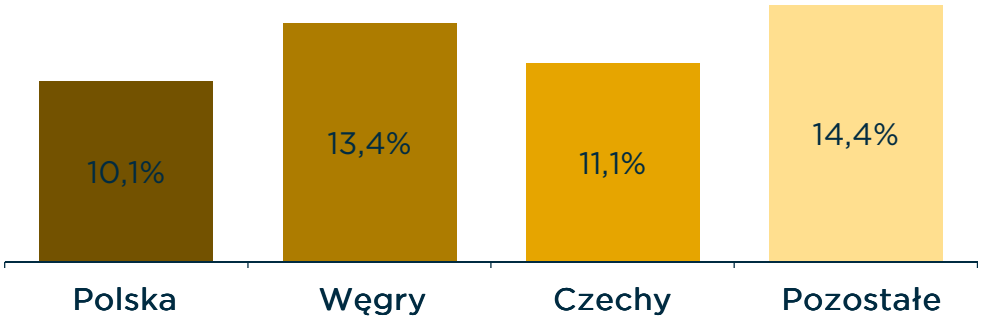
	Frekwencja		ARR		RevPAR	
	2016	% y/y	2016	% y/y	2016	% y/y
Hotele ekonomiczne	74,3%	1,0 p.p.	168,6	6,6%	125,3	8,1%
Hotele kategorii wyższej i średniej	72,2%	3,1 p.p.	267,7	7,5%	193,2	12,2%
Grupa Hotelowa Orbis	72,4%	2,4 p.p.	233,7	7,4%	169,3	11,2%

RevPAR
+11.2 %

Dobre wyniki operacyjne zawdzięczamy głównie proaktywnemu zarządzaniu przychodami w powiązaniu ze skuteczną polityką dystrybucyjną.

Solidne wyniki w całym regionie EE

	Frekwencja		ARR		RevPAR	
	2016	% y/y	2016	% y/y	2016	% y/y
			PLN			
Polska	**70,9%**	2,3 p.p.	**223,4**	6,4%	**158,4**	10,1%
Węgry	**73,8%**	3,4 p.p.	**248,6**	8,2%	**183,3**	13,4%
Czechy	**75,7%**	0,2 p.p.	**250,2**	10,8%	**189,5**	11,1%
Pozostałe	**82,1%**	2,9 p.p.	**270,3**	10,3%	**222,0**	14,4%



01. WYNIKI

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

WYNIKI FINANSOWE

02. PORTFOLIO

ROZWÓJ I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI

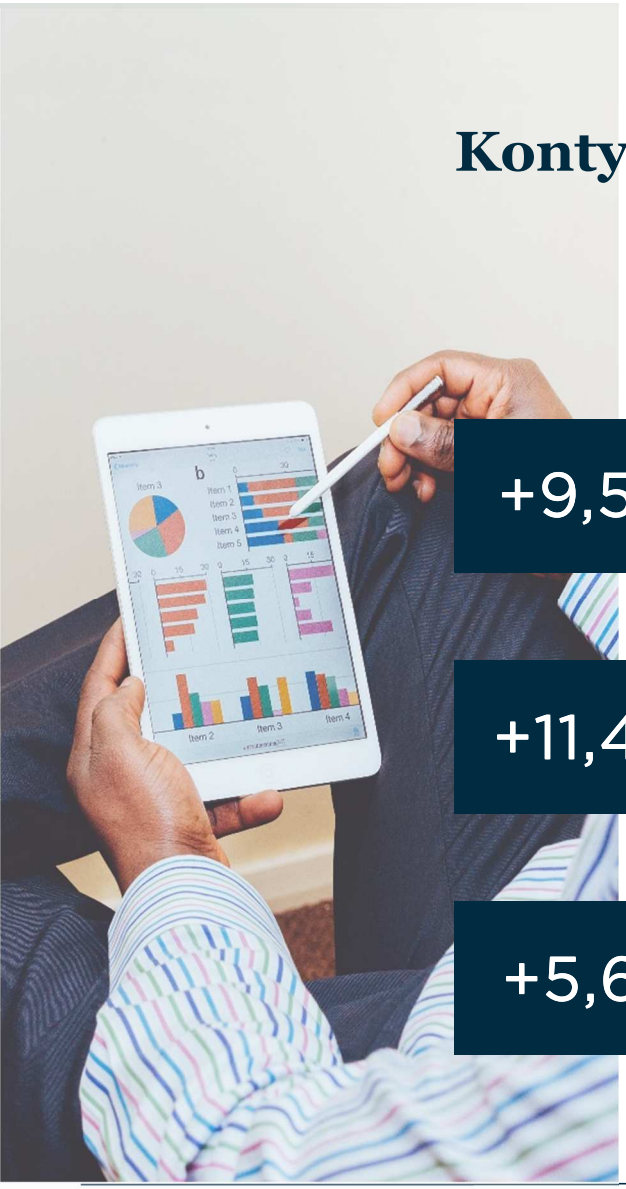
03. LUDZIE

TALENTY I KULTURA, CSR

04. INNOWACJE I DYGITALIZACJA



Kontynuacja trendu wzrostowego przychodów



Razem y/y

+9,5%
Przychody
PLN +120,2 mln zł

+11,4%
Przychody ze sprzedaży usług hotelowych
PLN +96,4 mln zł

+5,6%
F&B
PLN +18,9 mln zł

W regionie y/y

+8,1%
Polska
PLN +64,3 mln zł

+12,7%
Węgry
PLN +35,5 mln zł

+9,2%
Czechy
PLN +9,7 mln zł

+13,3%
Pozostałe
PLN +10,7 mln zł

Rekordowe wyniki finansowe – 4 rok z rzędu

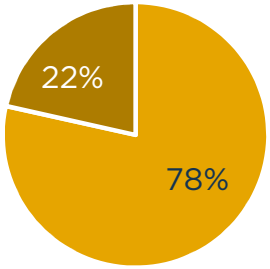
[mln zł, %]	2016	2015	%
Przychody netto ze sprzedaży	1 382,9	1 262,7	9.5%
EBITDAR	489,2	431,4	13,4%
Marża EBITDAR	35,4%	34.2%	1.2 pp
Koszty dzierżawy	(99,6)	(102,1)	2.5%
EBITDA operacyjna	389,6	329,3	18.3%
Marża EBITDA	28.2%	26.1%	2.1 pp
Odpisy i amortyzacja	(148,2)	(139,3)	-6.4%
EBIT	264,5	221,7	19.3%
Marża EBIT	19.1%	17.6%	1.5pp
Zysk przed opodatkowaniem	257,2	212,2	21.2%

Korzystna dywersyfikacja struktury działalności

1 382,9 mln zł

Przychody ze sprzedaży 2016

w podziale na segmenty hotelowe

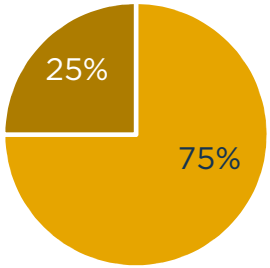


Hotele ekonomiczne

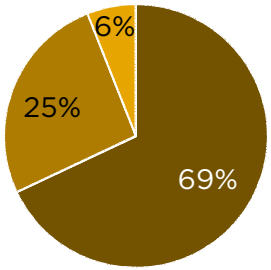
Hotele kategorii wyższej i średniej

489,2 mln zł

EBITDAR 2016



w podziale na główne produkty i usługi



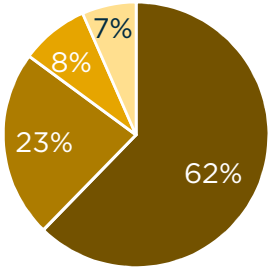
Przychody ze sprzedaży usług hotelowych

F&B

Pozostałe

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

w podziale na rynki geograficzne

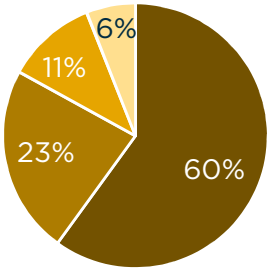


Polska

Węgry

Czechy

Pozostałe



Sytuacja gotówkowa dająca możliwość finansowania wzrostu Spółki

Wskaźniki gotówkowe:

[mln zł, %]	2016
Zadłużenie ogółem (kredyty i obligacje)	624,3
Razem środki pieniężne Zabezpieczenie przyszłych inwestycji	540,8
Dług netto	83,5
Dług netto/kapitał własny	4,3%
Dług netto/EBITDA	0,22

FINANSOWANIE

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

Zakończyliśmy z sukcesem emisję obligacji korporacyjnych o wartości 200 mln zł w lipcu 2016 (WIBOR 6M + 105 bp)

GENEROWANIE GÓTÓWKI

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

01. WYNIKI

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

WYNIKI FINANSOWE

02. PORTFOLIO

ROZWÓJ I DZIAŁ NIERUCHOMOŚCI

03. PEOPLE

TALENTY I KULTURA, CSR

04. INNOWACJE I DYGITALIZACJA



Strategia dot. nieruchomości – na dobrej drodze



Rozwój sieci

Hotele własne
w strategicznych miastach (stolicach i centrach biznesowych)

Model asset light
w pozostałych lokalizacjach

Poprawa produktu

› Rebranding

› Renowacja

› Modernizacja

Restrukturyzacja portfela

Wykup
dzierżawionych hoteli

Sprzedaż
niestrategicznych obiektów

Sprzedaż z franczyzą zwrotną



Nowe inwestycje własne w 2016 r.



Mercure Kraków Stare Miasto
Otwarcie: wrzesień 2016
198 pokoi
BREEAM zielona certyfikacja
Capex: PLN 85 mln zł

Tripadvisor: 98% doskonałych i bardzo dobrych ocen
„Debiut Roku" (Hotelarz)
„Laur Buildera 2016"

ibis Gdańsk Stare Miasto
Otwarcie: sierpień 2016
120 pokoi
BREEAM zielona certyfikacja
Capex: ca. PLN 27 mln zł
„Najlepszy Zielony Budynek 2016" Prime Property Prize
„Laur Buildera 2016"
„Property Design Awards 2017"



Ekspansja modelu asset light



ibis Styles Białystok

Umowa franczyzy

129 pokoi

Otwarcie: maj 2016

„Hotel z pomysłem 2016” 3# (Hotelarz)



ibis Styles Gniezno

Umowa franczyzy

70 pokoi

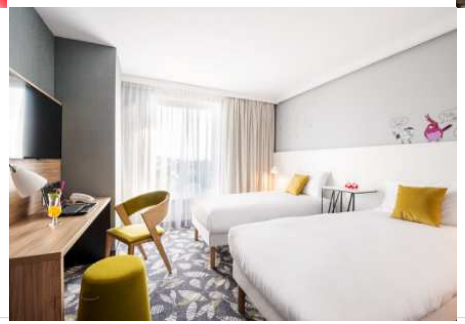
Otwarcie: czerwiec 2016

ibis Poznań Północ

Umowa franczyzy

77 pokoi

Otwarcie: kwiecień 2016



ibis Riga

Umowa franczyzy

125 pokoi

Otwarcie: czerwiec 2016



7

7 hoteli franczyzowych otwartych w 2016 w regionie – prawie **700** nowych pokoi

Ekspansja modelu asset light



Pullman Riga

Umowa franczyzy
155 pokoi
Otwarcie: czerwiec 2016



ibis Styles Siedlce

Umowa franczyzy
100 pokoi
Otwarcie: czerwiec 2016



ibis Styles Nowy Sącz

Umowa franczyzy
55 pokoi
Otwarcie: czerwiec 2016

ibis Styles – Marka Roku 2016 (magazyn Hotelarz)

Podpisane kontrakty

13 umów

prawie **1600** pokoi

75% w zarządzaniu

Novotel, ibis,
ibis Styles, ibis budget

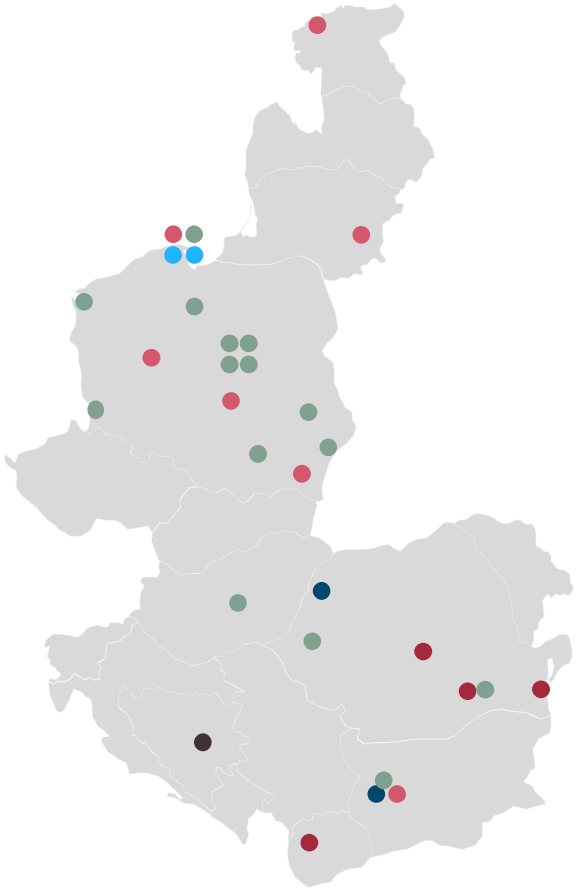
Polska, Węgry,
Bułgaria, Rumunia,
Estonia



Plany rozwojowe – silny pipeline

31 hoteli
3,474 pokoi

Własne: 4
W zarządzaniu: 13
Franczyzowe: 14



Brand

MGallery	1
Novotel	2
Mercure	4
ibis Styles	15
ibis	7
ibis budget	2

Rebranding – prognozowany wysoki zwrot



ibis Styles Budapest City

130 pokoi

„European Property awards 2016" – Property Interior



Novotel Wrocław Centrum

192 N-rooms, nowa przestrzeń publiczna, zaplecze konferencyjne, fitness; odświeżona fasada

„European Property awards 2016"- Property Interior

ibis Styles Budapest Center

130 pokoi



ibis Wrocław Centrum

112 ibis Sweet rooms
nowa przestrzeń publiczna,
sale spotkań,
odświeżona fasada,
częściowy upgrade techniczny



Postrzeganie marki

Satysfakcja gości

Zrównoważony rozwój

Konsekwentna poprawa produktu



Przestrzeń publiczna w 7 hotelach

ibis budget Warszawa Centrum, Ibis Czestochowa, Ibis Szczecin, Novotel Szczecin Centrum, Mercure Poznań Centrum, Mercure Wrocław Centrum, Novotel Kraków City West



184 odnowionych pokoi

53 in ibis hotels
57 in Novotels
74 in Sofitel hotels



Odnowione sale spotkań w hotelach Novotel

635 m2 in Novotel Gdańsk Marina, Novotel Poznań Centrum, Novotel Wrocław City

404 mln zł
wpływ gotówki

Zabezpieczenie aktywów

Rozwój

Rentowność

Wykup strategicznych hoteli



Mercure Budapest City Center
(227 pokoi)
ibis Budapest Heroes Square
(139 pokoi)

Cena wykupu: **124 mln zł**

(finalizacja w 2016)



Mercure Budapest Buda (400 pokoi)
Mercure Budapest Korona (420 pokoi)
ibis Styles Budapest Center (130 pokoi)
ibis Budapest City (130 pokoi)
ibis Budapest Centrum (126 pokoi)

Cena wykupu: **280 mln zł**

ibis Styles Center - odnowiony, Mercure Buda i Mercure Korona – zaplanowana renowacja

(finalizacja w 2017)



Dalsza restrukturyzacja portfela aktywów

prawie
100 mln zł
wpływu
gotówkowego

4 hotele

Sprzedaż i franczyza zwrotna dla niestrategicznych hoteli

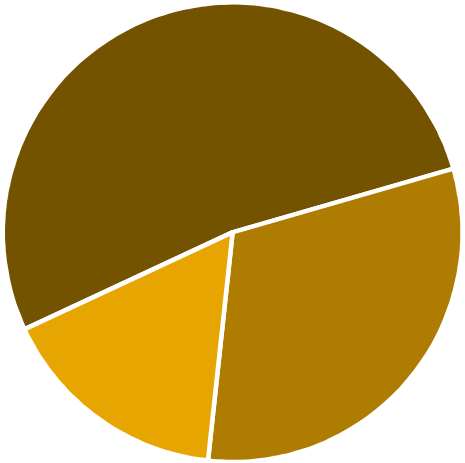
- Mercure Opole
- Mercure Mrągowo Resort & Spa
- Mercure & ibis Częstochowa

pozostałe

Sprzedaż pozostałych niestrategicznych aktywów

Wydatki inwestycyjne

CAPEX 2016 – **300,9 mln zł**



PLN 124,0 mln zł
Wykup hoteli
z dzierżawy

PLN 115,3 mln zł
Projekty
rozwojowe

61,6 mln zł
Podstawowe i pozostałe

2 WYKUPY Z DZIERŻAWY

- ibis Budapest Heroes Square
- Mercure Budapest City Center

2 NOWE INWESTYCJE

- Mercure Kraków Stare Miasto
- ibis Gdańsk Stare Miasto

5 - REBRANDING/ RENOWACJE

- Novotel/ibis Wrocław
- ibis Styles Budapest City/Center
- Novotel/ibis Poznań Centrum

01. WYNIKI

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

WYNIKI FINANSOWE

02. PORTFOLIO

ROZWÓJ I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI

03. LUDZIE

TALENTY I KULTURA, CSR

04. INNOWACJE I DYGITALIZACJA



Talenty i Kultura

Zmiana jakości z HR do T&C
Od administracji do zarządzania talentami, usprawnianie pracy zespołowej

Początek zmian kulturowych
promowanie Wartości, Nowy Model Przywództwa, podejście bottom-up

Nowa kultura obsługi
Mercure Touch, Novotel Life Genius, ibis New Service Culture, Sofitel VBL

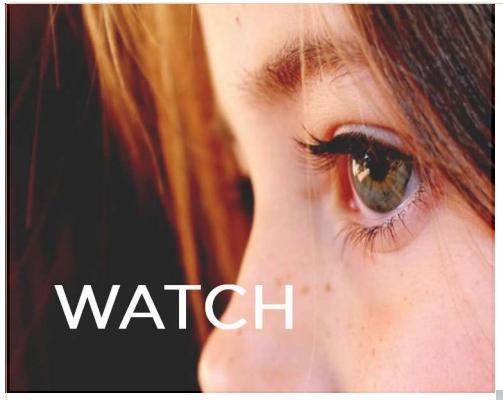
Shadow Committee
10 millennialsów z indywidualnym podejściem i nową perspektywą działań

Culinary Excellence
Rozwój talentów i employer branding

WAAG mentoring
Wzmocnienie pozycji kobiet (40% na stanowiskach GM i 60% na stanowiskach dyrektorskich w BZ)

Pasja Hotelarstwa Zrównoważony Rozwój Zaufanie Szacunek Duch Walki Innowacyjność

CSR trendsetter w hotelarstwie – konieczność dla lidera



Winestone, Novo2 i ibis kitchen nie serwują jajek od kur z chodu klatkowego.
Grupa Orbis/ AH będzie wprowadzi jaja od kur z wolnego wybiegu we wszystkich hotelach do 2020 r



Prawie **2 miliony drzew** posadzonych w Transylwanii
6 500 drzew „Kosztela" posadzonych w tradycyjnych polskich sadach

Program Ochrony Dzieci
130 pracowników firm ochroniarskich przeprowadziło szkolenia dla **150 pracownikow hoteli**



Wybieramy **lokalnych dostawców żywności;**
Wybieramy **organiczne i uprawiane w zrównoważony sposób produkty;**
Inicjatywy dla ograniczenia marnotrawienia żywności.



01. WYNIKI

DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA

WYNIKI FINANSOWE

02. PORTFOLIO

ROZWÓJ I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI

03. LUDZIE

TALENTY I KULTURA

04. INNOWACJE I DYGITALIZACJA



Innowacyjność i digitalizacja

Zrozumienie
świata start-upów

Oszacowanie
poziomu innowacyjności Orbisu

Połączenie z ekosystemem
start-up w regionie
– partnerstwo z D-raft

WYNIKI

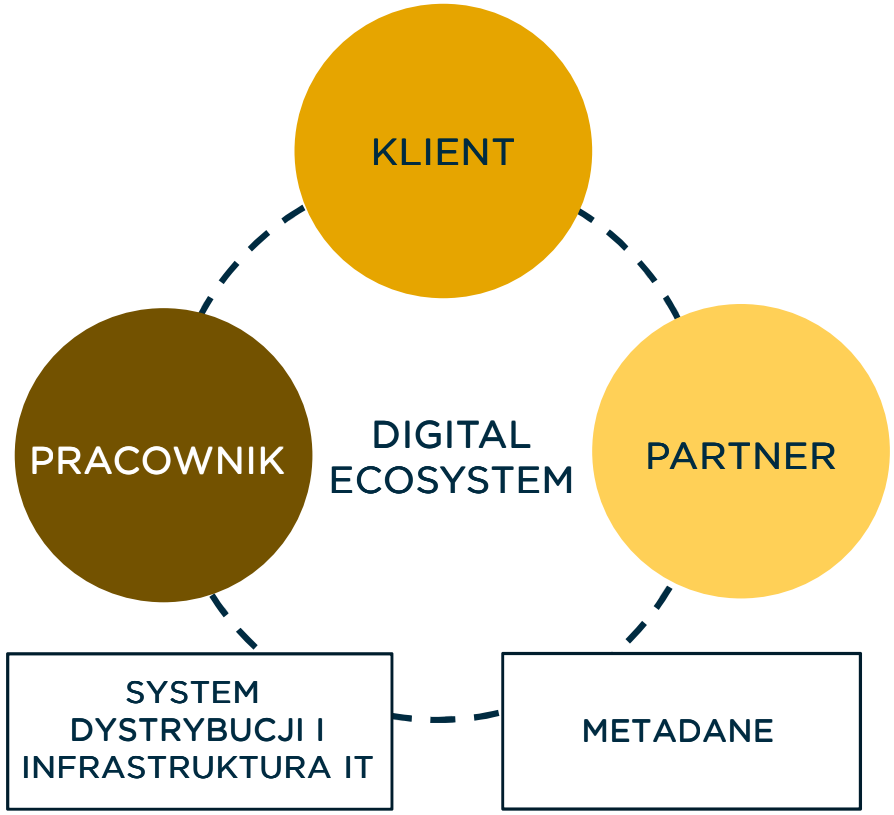
Koncepty F&B
Winestone Kraków
Wise cafe

PORTFOLIO

Rozwój

LUDZIE

Proces
rekrutacji



Outlook



2011/2014
Restrukturyzacja

2014/2015
Wzrost

2015/2016
Integracja

2016/2018
Akceleracja



Pozytywny outlook

Intensyfikacja **planu rozwoju**, otwarcia hoteli w nowych krajach i finalizacja **planu zarządzania nieruchomościami**

Poprawa Top line dzięki innowacyjnej i skutecznej polityce dystrybucyjnej

Silny nacisk na **e-reputację** i wrażenia klientów

Innowacyjne rozwiązania jako przekaźnik (nowe linie biznesowe)

Realizacja planu **transformacji cyfrowej**

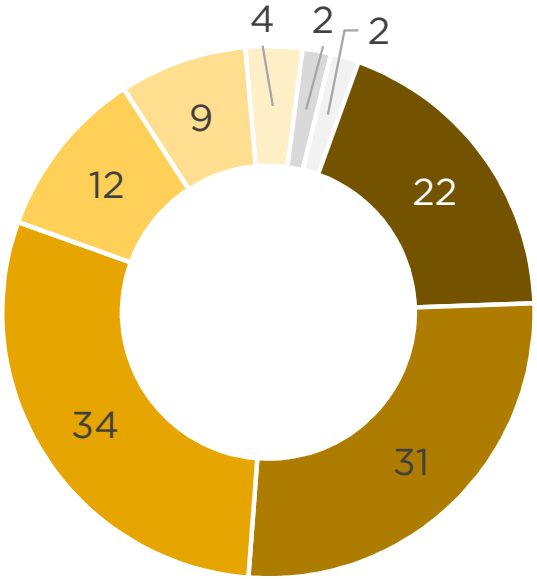
Początek **przemiany kulturowej**, prowadzonej przez dział T&C i wspieranej przez strukturę Market Place

Realizacja zwycięskiej startegii, wspieranej przez innowacje

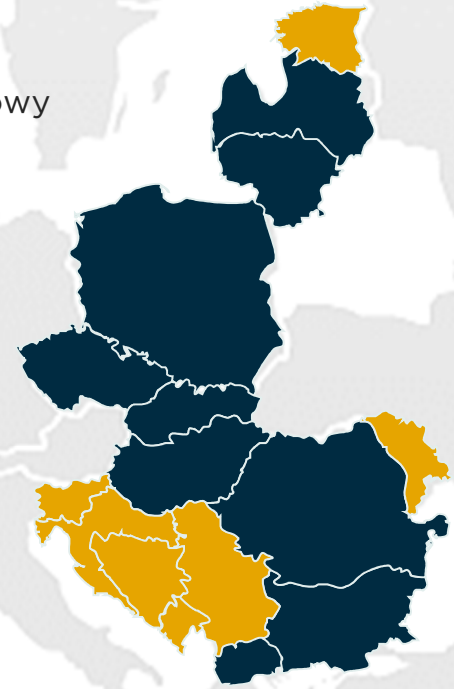
Załączniki



Grupa Hotelowa Orbis dziś



No. 1
Operator hotelowy w Europie Wschodniej



116	19 800	8	9	7	3 900
DZIAŁAJĄCYCH HOTELI	POKOI	MAREK	KRAJÓW	PAŃSTW, W KTÓRYCH PLANUJEMY ROZWÓJ	PRACOWNIKÓW

Orbis Hotel Group

Hotele Grupy Orbis wg państw i marek

	Sofitel	Pullman	MGallery	Novotel	Mercure	ibis	ibis Styles	ibis budget	Razem
Polska	3			13	23	15	7	9	70
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	31	34	12	9	116

19% wzrost cen akcji 2016

(1 stycznia 2016 - 31 grudnia 2016)

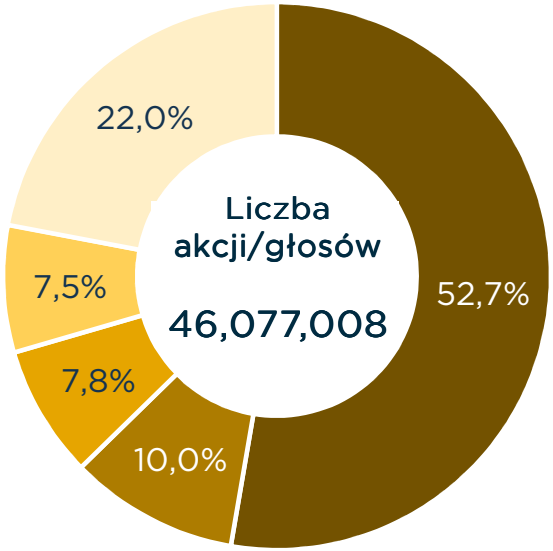


Zamknięcie (PLN)	73,0
Średnia cena (PLN)	65,0
Max (PLN)	78,7
Min (PLN)	57,3
Średni obrót (tys. PLN)	590
Zmiana w 2016	19%
ORBIS całkowita stopa zwrotu	21%
Zmiana WIG 2016	14%

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 Otwarty Fundusz Emerytalny Aviva BZ WBK	4,589,000	10.0%
Metlife Otwarty Fundusz Emerytalny	3,600,000	7.8%
Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny	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	343	Sofitel Warsaw Victoria
L	205	Sofitel Wrocław Old Town
O	158	Novotel Gdańsk Centrum
O	176	Novotel Gdańsk Marina
O	300	Novotel Katowice Centrum
O	305	Novotel Kraków City West
O	198	Novotel Kraków Centrum
O	161	Novotel Łódź Centrum
O	480	Novotel Poznań Centrum
O	149	Novotel Poznań Malta
O	117	Novotel Szczecin
O	281	Novotel Warszawa Airport
O	742	Novotel Warszawa Centrum
O	145	Novotel Wrocław City
O	192	Novotel Wrocław Centrum
F	90	Mercure Bydgoszcz Sepia
O	78	Mercure Cieszyn
O	102	Mercure Częstochowa Centrum
O	281	Mercure Gdańsk Stare Miasto
O	294	Mercure Gdynia Centrum
O	188	Mercure Jelenia Góra
F	288	Mercure Kasprowy Zakopane
O	200	Mercure Kraków Stare Miasto
F	100	Mercure Krynica Zdrój Resort & Spa
F	110	Mercure Lublin Centrum
F	214	Mercure Mrongovia Resort & Spa
O	103	Mercure Opole
F	62	Mercure Piotrków Trybunalski Vestil
O	151	Mercure Posejdon Gdańsk
O	228	Mercure Poznań Centrum
F	67	Mercure Racławice Dosłońce Conference & SPA
O	148	Mercure Skalny Karpacz
O	110	Mercure Toruń
F	117	Mercure Warszawa Airport
O	338	Mercure Warszawa Centrum
O	299	Mercure Warszawa Grand
O	151	Mercure Wrocław Stare Miasto
F	54	Mercure Zamość Stare Miasto
O	125	ibis Częstochowa
O	120	ibis Gdańsk Stare Miasto
O	114	ibis Katowice-Zabrze
O	114	ibis Kielce Centrum
O	175	ibis Kraków Centrum
O	208	ibis Łódź Centrum
O	146	ibis Poznań Centrum
F	77	ibis Poznań Północ
O	135	ibis Stare Miasto Kraków
O	103	ibis Szczecin Centrum
O	189	ibis Warszawa Centrum
O	137	ibis Warszawa Ostrobramska
O	170	ibis Warszawa Reduta
O	333	ibis Warszawa Stare Miasto
O	112	ibis Wrocław Centrum
F	129	ibis Styles Białystok
O	133	ibis Styles Bielsko-Biała
F	70	ibis Styles Gniezno Stare Miasto
F	57	Ibis Styles Nowy Sącz
F	100	ibis Styles Siedlce
F	130	ibis Styles Wałbrzych
F	133	ibis Styles Wrocław Centrum
O	124	ibis budget Katowice Centrum
O	120	ibis budget Kraków Bronowice
O	167	ibis budget Kraków Stare Miasto
O	120	ibis budget Szczecin

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
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
		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 Bucaresti Palatul Parlamentului
M	154	ibis Constanta
M	195	ibis Sibiu
		BUŁGARIA
M	178	Novotel Sofia
F	84	ibis Sofia Airport
		MACEDONIA
M	110	ibis Skopje City Center

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 ACCOR HOTELS

www.accorhotels.com

SOFITEL GALLERY pullman NOVOTEL Mercure ibis ibis STYLES ibis budget