

En cumplimiento de los deberes de información previstos en los artículos 17 del Reglamento (EU) No. 596/2014, de Abuso de Mercado y 228 del texto refundido de la Ley de Mercado de Valores aprobado por Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y normativa complementaria, NH Hotel Group, S.A. (en adelante, “**NH**” o “la **“Sociedad”**”) pone en conocimiento de la Comisión Nacional del Mercado de Valores el siguiente

HECHO RELEVANTE

NH, al amparo de los acuerdos adoptados por su Consejo de Administración, procederá el próximo 30 de noviembre de 2017, a la amortización anticipada total y cancelación del saldo vivo actualmente en circulación -que asciende a 100 millones de euros- de sus obligaciones simples senior garantizadas (Senior Secured Notes) emitidas originalmente por un importe principal de 250 millones de euros, con vencimiento en 2019 y cupón anual del 6,875% (las “**Obligaciones 2013**”).

A estos efectos, NH ha remitido en el día de hoy 30 de octubre de 2017 la notificación de amortización anticipada (Notice of Redemption), que tiene carácter irrevocable.

De conformidad con los términos y condiciones de la emisión, la cancelación se llevará a cabo de acuerdo con el mecanismo de amortización anticipada voluntaria que permite a NH proceder a la cancelación de las Obligaciones 2013 a partir del 15 de noviembre de 2017 mediante el reembolso del 103,438% de su valor nominal, incrementado por el importe de los intereses devengados y pendientes de pago desde la última fecha de pago de intereses, el 15 de noviembre de 2017.

La amortización, que se realizará con cargo a tesorería disponible y líneas de crédito a corto plazo, se enmarca dentro de la estrategia de NH de reducir el importe bruto y el coste medio de su endeudamiento a largo plazo, así como incrementar la vida media de dicho endeudamiento.

Se adjunta un anexo que contiene explicación financiera detallada y nota de prensa.

Madrid, 30 de octubre de 2017

Carlos Ulecia Palacios
Secretario General

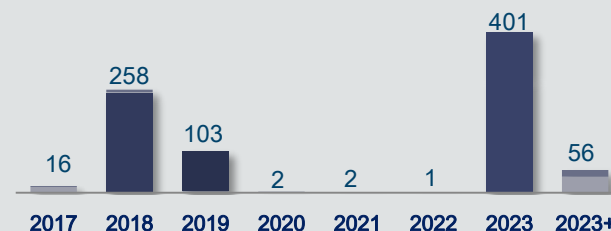
**Cancelación anticipada €100M Bono
Nov.2019@103,4% permitida desde 15 Nov-17**

Principales ventajas:

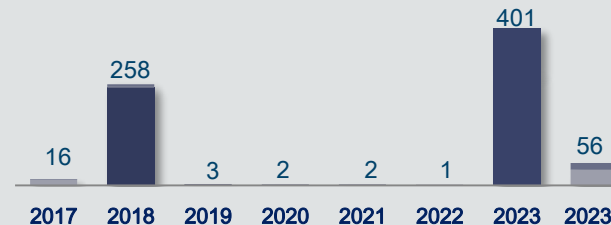
- ✓ Vida media deuda de 4,4 años a 4,7 años*
 - ✓ Coste medio de la deuda de 4,2% a 3,8%*
 - ✓ Ahorro anual de cupón €6,9M
 - ✓ Ahorro neto intereses €9,6M desde el 30.11.2017 al 15.11.2019 (ahorro cupón – precio call)
- **€250M RCF: extensión automática vencimiento** desde Sept. 2019 a Sept. 2021
- Flexibilización del ratio de colateralización requerido por la deuda garantizada

Calendario amortización deuda pre y post repago €100M Bono 2019

Deuda Bruta Reportada 30.06.2017:
840,3M€



Deuda Bruta Pro-Forma 30.06.2017
(post repago deuda): 740,3M€*



*Pro-forma a 30/06/2017 sin incluir líneas de crédito a corto plazo utilizadas temporalmente para mantener una caja mínima operativa

Con este repago, NH cumple con su compromiso de refinanciación

Septiembre 2016

Abril-Mayo 2017

30 Nov 2017

Emisión €285M bono HY

- Cupón: 3,75%
- Vencimiento: 2023
- Aplicación:
refinanciación deuda
bancaria +

RCF €250M, 3+2 años

- Línea de liquidez

115M€ TAP Bono 2023

- Cupón: 3,75%
- Yield a vencimiento: 3,17%
- Vencimiento: 2023
- Aplicación:
Refinanciación €150M
Bono 2019 @6,875%
(junto con caja)

Amortización anticipada
@103,4% Bono 2019
@6,875% con caja y líneas
de crédito a corto plazo

Ventajas:

- ✓ Extiende vida media deuda
- ✓ Mejora la liquidez de NHH
- ✓ Simplifica estructura de deuda
- ✓ Flexibilidad operativa y financiera

Ventajas:

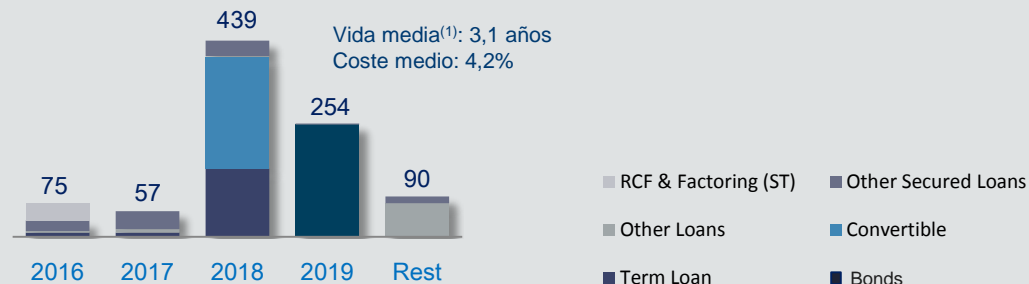
- ✓ Reduce coste medio deuda
- ✓ Reduce deuda bruta en €35m
- ✓ Simplifica estructura de deuda
- ✓ Extiende vida media deuda

Ventajas:

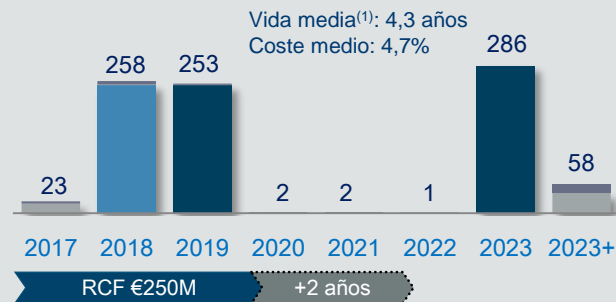
- ✓ Reduce coste medio deuda
- ✓ Reduce deuda bruta en €100m
- ✓ Flexibiliza LTV y otros covenants
- ✓ Extiende vencimiento RCF 2 años
- ✓ Extiende vida media deuda

Extiende vtos. deuda hasta 2023 y solo el bono convertible vence en el medio plazo

31Dic. 2015: Deuda bruta €915M



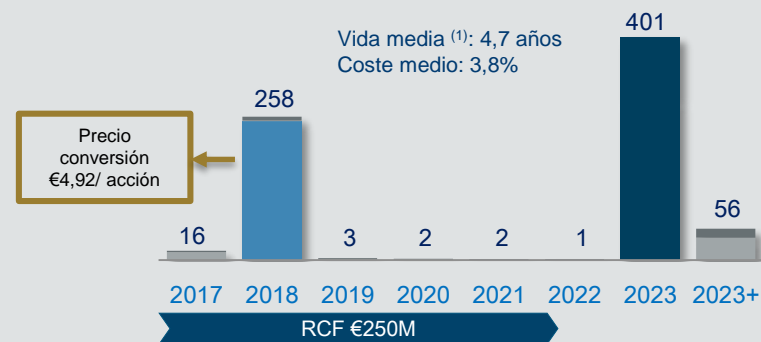
31Dic. 2016: Deuda bruta €884M



30Jun. 2017: Deuda bruta €840M



30Jun.17 pro-forma post repago: Deuda bruta €740M*



⁽¹⁾ Excluye deuda subordinada (2023+)

*Pro-forma a 30/06/2017 sin incluir líneas de crédito a corto plazo utilizadas temporalmente para mantener una caja mínima operativa

-La Compañía adelanta el cumplimiento de sus objetivos de desapalancamiento -

NH HOTEL GROUP ACELERA LA REDUCCIÓN DE SU DEUDA POR €100M AL AMORTIZAR ANTICIPADAMENTE EN SU TOTALIDAD LAS OBLIGACIONES EMITIDAS EN 2013

- **Dicha operación supondrá un ahorro neto total estimado de 9,6 millones de euros**

Madrid, 30 de Octubre de 2017. NH Hotel Group ha anunciado hoy la amortización y cancelación íntegra de sus obligaciones sénior garantizadas, emitidas por 250 millones de euros con vencimiento en 2019 y cuyo principal pendiente de pago ascendía a 100 millones de euros. La amortización se realizará el 30 de noviembre con cargo a tesorería disponible y de forma temporal con líneas de crédito a corto plazo. Aportará un ahorro neto de intereses de en torno a 9,6 millones de euros desde el 30 de noviembre de este año hasta el 15 de noviembre de 2019, cuando deberían haber vencido de forma natural.

La amortización y cancelación de las obligaciones supone un hito significativo en el plan estratégico de la Compañía, y persigue reducir el importe bruto y coste medio de su endeudamiento a largo plazo, así como prolongar su vida media.

El mecanismo de amortización anticipada establecido en la emisión prevé la posibilidad de cancelación anticipada a un 103,438% de su valor nominal a partir del próximo 15 de noviembre, a lo que deberá añadirse el importe de los intereses devengados y pendientes de pago a la fecha.

Tras la amortización anunciada hoy, y sin considerar el uso temporal de líneas de crédito a corto plazo, el coste medio de la deuda se reducirá del 4,2% al 3,8%, la vida media se prolongará desde los 4,4 a 4,7 años, y la deuda bruta a largo plazo se situará en el entorno de 740 millones de euros. Asimismo, como consecuencia de esta amortización, la línea de crédito sindicada firmada en 2016 por un límite de 250 millones de euros continuará disponible en su totalidad, y extiende su vencimiento de forma automática hasta 2021.

Tras las emisiones de obligaciones senior garantizadas realizadas en 2016 y 2017, que han permitido una reducción significativa del coste financiero así como la extensión de sus vencimientos, NH Hotel Group finaliza con esta amortización anticipada el proceso de refinanciación de su deuda a largo plazo, quedando como único vencimiento en el medio plazo el bono convertible de 250 millones de euros de vencimiento Noviembre 2018 y precio de conversión 4.919 €/acción (última cotización 5.33€).

Sobre NH Hotel Group

NH Hotel Group (www.nhhotelgroup.com) es un consolidado operador multinacional y una de las compañías hoteleras urbanas de referencia a nivel mundial. La Compañía opera cerca de 400 hoteles y 60.000 habitaciones en 31 países de Europa, América y África, en destinos tales como Ámsterdam, Barcelona, Berlín, Bogotá, Bruselas, Buenos Aires, Düsseldorf, Frankfurt, Londres, Madrid, Ciudad de México, Milán, Múnich, Nueva York, Roma o Viena.

Para más información:

Datos del Departamento
T: +34 91 3960506
T: +34 91 4519718 (centralita)
comunicacion@nh-hotels.com
www.nh-hotels.com

NH | HOTEL GROUP

NH
HOTELS


NH COLLECTION
HOTELS

nhow
HOTELS

Hesperia
RESORTS

NH Hotel Group's Communications Department

Tel: +34 91 451 9718 (switchboard)
Email: communication@nh-hotels.com
Corporate website: www.nhhotelgroup.com

Social media:
www.nh-hotels.com/social-media

Twitter | LinkedIn | YouTube



Para más información:

Datos del Departamento
T: +34 91 3960506
T: +34 91 4519718 (centralita)
comunicacion@nh-hotels.com
www.nh-hotels.com

NH | HOTEL GROUP

