

En cumplimiento de los deberes de información previstos en el artículo 82 de la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, **NH HOTELES, S.A.** pone en conocimiento de la Comisión Nacional del Mercado de Valores el siguiente

## HECHO RELEVANTE

El **Grupo NH Hoteles** ha suscrito una **alianza estratégica con el grupo industrial chino HNA**, compuesto por un conjunto de empresas que operan en el sector del transporte aéreo, agencias de viaje, hoteles, gestión aeroportuaria, alimentación y finanzas.

La alianza conlleva, en primer lugar, **la entrada del grupo chino en el capital social de NH Hoteles, S.A.**, a través de la suscripción y desembolso de un **aumento del capital social**, con exclusión del derecho de suscripción preferente, mediante la emisión de 61.654.358 nuevas acciones ordinarias, con un **tipo de emisión de 7 euros** (2 € de valor nominal y 5 € de prima de emisión por acción). El aumento de capital (incluyendo prima de emisión) será desembolsado mediante aportación dineraria que, en su conjunto, ascenderá a **431.580.506,00 euros**.

El aumento de capital ha sido acordado por el Consejo de Administración de NH Hoteles, S.A., en su sesión del día de ayer, en uso de la autorización concedida por la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 24 de junio de 2010.

La eficacia del aumento de capital social está sujeta al cumplimiento, antes del 16 de julio de 2011, de la condición suspensiva consistente en la obtención de las pertinentes autorizaciones de las autoridades chinas competentes.

Tras la ejecución del aumento de capital, el grupo chino **HNA** será **titular del veinte por ciento (20%) del capital social** de NH Hoteles, S.A. De esta forma, el grupo HNA se convertirá en el **segundo accionista** de referencia de la compañía española.

El acuerdo contempla, igualmente, **la incorporación** al Consejo de Administración de NH Hoteles, S.A. **de dos consejeros dominicales** a instancia del grupo HNA.

El acuerdo alcanzado prevé, en segundo lugar, la diversificación de los negocios del Grupo NH Hoteles mediante el establecimiento del marco para la **creación de una sociedad conjunta entre ambos grupos al objeto de desarrollar el negocio hotelero en China**, siendo éste uno de los mercados de mayor crecimiento del mundo, de la mano de un grupo local de referencia en el sector turístico.

Por último, ambos grupos también han sentado las bases para la **distribución de los hoteles del Grupo NH en el mercado chino y convertirse en la compañía hotelera prescrita para los viajeros de HNA**. Con ello se pretende fomentar una mayor recepción de clientes provenientes del continente asiático a NH Hoteles y por tanto una mayor diversificación del tipo de usuarios de la cadena por país emisor.

Se acompaña la **Nota de Prensa** elaborada al respecto.

En Madrid, a 10 de mayo de 2011.

Fdo: Leopoldo González-Echenique Castellanos de Ubao  
Secretario General

## **NH HOTELES FIRMA UN ACUERDO ESTRATÉGICO DE GRAN ALCANCE CON EL GRUPO EMPRESARIAL CHINO HNA QUE FORTALECE LA SOLVENCIA FINANCIERA DE NH HOTELES Y CONSOLIDA SU PROCESO DE INTERNACIONALIZACIÓN**

- **El Grupo HNA se incorporará como accionista estratégico de NH Hoteles con una participación del 20% mediante la suscripción de una ampliación de capital por importe de €431,6M a un precio de €7 por acción. La operación dará derecho a HNA a contar con dos puestos en el Consejo de Administración de la Compañía**
- **Ambos grupos contemplan la creación de una sociedad de gestión hotelera en China que permitirá la entrada de NH Hoteles en uno de los mayores mercados del mundo de la mano de un importante socio local del sector turístico chino**
- **El Grupo HNA, 6ª compañía en el ranking de las “500 mejores compañías privadas en China” según ACFIC<sup>1</sup>, está compuesta por un conjunto de empresas que operan en el sector del transporte aéreo, logística, servicios financieros, turismo, actividad inmobiliaria (incluyendo hoteles), gran consumo y gestión aeroportuaria. El Grupo alcanzó en 2010 unos ingresos de €7.000M, cuenta con unos activos de aproximadamente €40.000M y con más de 80.000 empleados**

**Madrid, 10 de mayo de 2011.-** El Consejo de Administración de NH Hoteles, en sesión celebrada el día de ayer, ha acordado dar entrada al Grupo HNA en el accionariado de la Compañía. El Grupo Chino adquirirá el 20% de NH Hoteles y contará con dos miembros en el Consejo de Administración de la Compañía.

La transacción, por un importe total de €431,6M, será realizada vía ampliación de capital con exclusión del derecho de suscripción preferente. La suscripción se llevará a cabo a un precio de €7 por acción, lo que supone una prima significativa sobre el precio actual de mercado y la cotización media del último trimestre. De esta forma, HNA se convertirá en el segundo accionista de referencia de la compañía española.

El acuerdo está sujeto a la aprobación de las autoridades regulatorias chinas y prevé la incorporación efectiva de dos consejeros del Grupo HNA al Consejo de NH Hoteles.

### **NH Hoteles entra en la liga de los grandes de la industria hotelera internacional**

El Grupo HNA y NH Hoteles también contemplarán la creación de una sociedad conjunta para el desarrollo del negocio hotelero en China en el segmento de cuatro estrellas, donde NH Hoteles concentra su *core business*. La operación se complementa con la estrategia actual de NH Hoteles de crecer bajo

---

<sup>1</sup> ACFIC: All China Federation of Industry and Commerce (Federación China de Industria y Comercio)

fórmulas poco intensivas de inversión en activos fijos, como es la gestión de hoteles propiedad de terceros. Además, facilitará la entrada de la Compañía en uno de los mercados de mayor crecimiento del mundo con un socio local de referencia en el mercado chino.

El acuerdo contempla la posible aportación a la nueva sociedad la gestión de algunos de los actuales hoteles de HNA que se adecúen a la imagen de marca y segmento característicos de NH Hoteles. La sociedad conjunta se beneficiará por tanto de los sistemas de gestión, fidelización y reservas de NH Hoteles, utilizará su marca en China y al mismo tiempo se apoyará en el conocimiento y capacidad de acceso local del Grupo HNA para identificar las mejores ubicaciones hoteleras, equipos de dirección locales y logística general del grupo en el mercado chino.

Mariano Pérez Claver, Presidente de NH Hoteles, manifestó: “Quiero resaltar el gran valor industrial del presente acuerdo en tanto que, además de fortalecer el balance del grupo, representa un importante paso estratégico para NH Hoteles. La alianza que ahora acordamos significa que nuestra compañía contará con la oportunidad de implantarse en un mercado con un enorme potencial como lo es el de China y donde existe un hueco de oportunidad evidente para el modelo NH, todo ello de la mano de un gran grupo empresarial, dinámico, potente y prestigioso que pasa a convertirse, adicionalmente, en socio referente de NH, alineándose así los intereses de ambas compañías en todos los ámbitos”.

Adam Tan, Consejero Ejecutivo del Grupo HNA, afirmó: “Es un honor para el Grupo HNA formar parte del accionariado de NH Hoteles para así poder apoyar al equipo directivo en su continuo esfuerzo por convertir al Grupo en la gran empresa a nivel mundial, en el que será el mercado hotelero mas grande del mundo ”.

La entrada de la cadena hotelera española en China permitirá, en su momento, aumentar su volumen de negocio, diversificar en mayor medida sus ingresos y aprovecharse de la excelente oportunidad que supone tomar una posición relevante en el segmento hotelero de 4 estrellas, a medida que crece la demanda de viajes de negocios en el país. Esta demanda viene impulsada por una mayor renta disponible y las políticas de promoción del consumo interno del gobierno en China, que han originado un importante proceso de concentración urbana en el país en los últimos años.

Más de 60 ciudades en China cuentan hoy con una población superior a un millón de habitantes frente a Europa que tiene 35. Cabe señalar que según la Organización Mundial de Turismo, China será el primer receptor turístico mundial en 2020.

Además, en el marco de la operación, se contempla la negociación de un acuerdo comercial entre ambas compañías con el objetivo de aprovechar las potenciales sinergias dada la complementariedad de las mismas. El acuerdo supondría oportunidades de venta cruzada entre ambas compañías mediante el establecimiento de una relación comercial entre NH y otras áreas de negocio del Grupo HNA, tales como aerolíneas y tour-operadores. La operación incluiría un acuerdo de direccionamiento de negocio hacia los hoteles de NH, que se convertiría así en la Compañía hotelera prescrita para los viajeros de las aerolíneas del Grupo HNA. Mediante esta alianza se fomentará una mayor recepción de clientes provenientes del

continente asiático a NH Hoteles y por tanto una mayor diversificación del tipo de usuarios de la cadena por país emisor.

## **SOBRE HNA**

El Grupo HNA ([www.hnagroup.com](http://www.hnagroup.com)) es un gran grupo industrial basado en Haikou, China. La compañía cuenta con una significativa presencia en los sectores de aerolíneas, logística, servicios financieros, turismo, actividad inmobiliaria (incluyendo hoteles), gran consumo y gestión aeroportuaria. El Grupo alcanzó en 2010 unos ingresos de €7.000M, cuenta con unos activos de aproximadamente €40.000M y con más de 80.000 empleados.

El Grupo es dueño del cuarto grupo aéreo más grande de China, Hainan Airlines, cotizado en la bolsa de Shanghai; de Xi'an Minsheng Group, grandes almacenes que cotizan en la bolsa de Shenzhen; Haikou Meilan International Airport Company, una compañía propietaria y operadora de aeropuertos, cotizada en la bolsa de Hong Kong; de Grand China Logistics, que cuenta con una flota de 90 buques mercantes, compañías de leasing financiero de sectores como infraestructuras, aeronaves y logística; y de una compañía que posee y opera más de 50 hoteles en China y 3 hoteles en Europa.

## **SOBRE NH HOTELES**

NH Hoteles ([www.nh-hotels.com](http://www.nh-hotels.com)) ocupa el tercer lugar del ranking europeo de hoteles de negocios. La Compañía opera 400 hoteles con alrededor de 60.000 habitaciones en 25 países con una destacada posición de liderazgo en Europa (36% de la cartera de habitaciones en España, 18% en Alemania, 14% en Italia y 11% en Holanda entre otros), además de contar con presencia en América y África. NH Hoteles tiene en la actualidad 22 proyectos de nuevos hoteles en construcción, que supondrán 3.000 nuevas habitaciones.

La Compañía, que ha cerrado el primer trimestre del presente ejercicio con un incremento de sus ingresos del 12% y del 57% en EBITDA, se encuentra en un proceso de crecimiento y mejora de su rentabilidad favorecida por el aumento de los niveles de ocupación y precios que se vienen observando en el sector así como por los programas puestos en marcha a lo largo de este primer trimestre encaminados a **la mejora de la eficiencia comercial y operativa, la potenciación de los canales de distribución no presenciales y la gestión hotelera por cuenta de terceros.**