

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.** ("NH Hoteles") pone en conocimiento de la Comisión Nacional del Mercado de Valores el siguiente

HECHO RELEVANTE

Como **continuación a los hechos relevantes** publicados los días 10 de mayo y 15 de julio pasados, y en relación con la alianza comercial acordada en el pasado mes de mayo entre **NH Hoteles** y el grupo industrial chino **HNA** ("HNA"), ambas compañías han pactado **una modificación de los términos de su alianza estratégica.**

La modificación se circunscribe a las **condiciones de 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, **representativas del 20% del capital social**; el **nuevo tipo de emisión de las nuevas acciones será de 5,35 euros** (2 € de valor nominal y 3,35 € de prima de emisión por acción), en vez del inicialmente acordado de 7 euros por acción. El aumento de capital (incluyendo prima de emisión) será desembolsado mediante aportación dineraria que, en su conjunto, ascenderá a **329.850.815,30 euros.**

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

El acuerdo se ha adoptado una vez recibida la **autorización** de la Comisión Nacional de Reforma y Desarrollo Económico del **Gobierno Chino**, la más relevante de entre las previstas para que el Grupo HNA pueda acometer la inversión, **habiéndose fijado el próximo 15 de diciembre como fecha límite para ejecutar el aumento de capital.**

Por otro lado, **el Grupo HNA ha reforzado las garantías prestadas** en relación con la ejecución del aumento de capital habiéndose comprometido a aumentarlas hasta la suma de 25 millones de dólares.

El resto de los elementos integrantes de la alianza estratégica suscrita entre ambas partes permanece inalterado en lo que atañe al desarrollo conjunto del negocio hotelero de ambas compañías en China y la comercialización de los hoteles del Grupo NH por parte de HNA en China.

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

En Madrid, a 17 de octubre de 2011.

Fdo: Leopoldo González-Echenique Castellanos de Ubao
Secretario General

NH HOTELES Y EL CONGLOMERADO EMPRESARIAL CHINO HNA REITERAN SU INTENCIÓN DE MATERIALIZAR LA ALIANZA ESTRATÉGICA EN EL PLAZO ACORDADO

- **El anuncio de la autorización administrativa más relevante de entre las previstas por parte del Gobierno Chino ha motivado que las compañías reconfirmen su interés de materializar el acuerdo antes de finalizar el año**
- **Ambas compañías han acordado adaptar las condiciones de entrada del grupo chino en el capital social de NH Hoteles en línea con el actual entorno económico mundial. El precio de emisión de las nuevas acciones será de €5,35, el cual supone una prima del 64% respecto del cierre del pasado viernes día 14 de octubre y es un 23% superior al precio objetivo medio de los analistas**
- **Avanza la creación de la sociedad de gestión hotelera radicada en China y se prevé incorporar los primeros hoteles a principios de 2012**

Madrid, 17 de octubre de 2011.- En el marco de la alianza estratégica anunciada el pasado mes de mayo, el grupo empresarial HNA ha recibido la autorización de la Comisión Nacional de Reforma y Desarrollo Económico del Gobierno Chino, la más relevante de entre las previstas para que pueda acometer la inversión para adquirir el 20% de NH Hoteles. De esta forma, ambas partes han decidido mantener el plazo inicial del mes de diciembre para ejecutar el aumento de capital. Como muestra del compromiso que HNA mantiene en el acuerdo estratégico, el grupo empresarial chino ha reforzado las garantías prestadas en relación con la ejecución del aumento de capital habiéndose comprometido a aumentarlas hasta la suma de 25 millones de dólares.

Ambas compañías han pactado una modificación de las condiciones de entrada del grupo industrial chino en el capital social de la compañía hotelera. El precio de emisión de las nuevas acciones será de €5,35, lo que representa una prima del 64% respecto al cierre de la última jornada bursatil. La caída generalizada del valor en las sociedades cotizadas, afectadas por un entorno económico mundial oscilante, ha motivado esta modificación en el tipo de emisión. No obstante, cabe señalar que el nuevo tipo de emisión pactado refleja un aumento del 23% sobre las recomendaciones actuales de consenso de los principales analistas financieros.

La transacción, por un importe total de €329.8M, será realizada vía ampliación de capital con exclusión del derecho de suscripción preferente. El Grupo Chino HNA adquirirá así el 20% de NH Hoteles y contará con dos miembros en el Consejo de Administración de la Compañía. De esta

forma, HNA se convertirá en el segundo accionista de referencia de la compañía española como informó NH Hoteles en mayo del presente año.

La sociedad de gestión hotelera en China avanza con vistas a 2012

A lo largo de estos meses, ambos grupos han seguido avanzando en la creación de la sociedad de gestión hotelera conjunta en China. En este período, se han mantenido diferentes encuentros mediante el envío de delegaciones del grupo NH al país asiático. Dichos grupos de trabajo han analizado en detalle las distintas posibilidades del acuerdo y están perfilando el modelo de negocio que se prevé materializar a principios de 2012 con la incorporación de los primeros hoteles en China.

El acuerdo de desarrollo en China contempla la posible aportación a la nueva sociedad la gestión de algunos de los actuales hoteles de HNA que se adecuen 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.

La alianza comercial ultima sus preparativos

En el marco del acuerdo estratégico, la alianza comercial suscrita entre ambas compañías con el objetivo de direccionar el negocio proveniente de los viajeros de las aerolíneas de HNA hacia los hoteles de NH podría comenzar a dar sus frutos a corto plazo. Está previsto que el primer contingente de turistas Chinos prescritos por HNA pudiera llegar a los hoteles de NH antes de finalizar el año. 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) es el sexto grupo privado en China y tiene base en Haikou. La compañía cuenta con una significativa presencia en los sectores de aerolíneas, logística, servicios financieros, seguros, 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, 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) 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 21 proyectos de nuevos hoteles en construcción, que supondrán alrededor de 2.500 nuevas habitaciones.

La Compañía ha cerrado el primer semestre del presente ejercicio con un incremento de sus ingresos del 11% y del 36% en EBITDA. Es significativo señalar que más del 75% del EBITDA se genera fuera de España, lo cual pone de manifiesto la fuerte internacionalización del Grupo. NH Hoteles basa su estrategia mundial actual en la mejora de la eficiencia de todos sus procesos, en el refuerzo de sus estructuras comerciales y en la reducción de su deuda financiera, marco en el que NH Hoteles anunció el pasado 6 de octubre la venta del 67% del hotel Lotti en París por €1M, superando así en un 15% los objetivos del plan de desinversión marcados inicialmente por el Grupo.

NH Hoteles continúa diversificando su presencia geográfica hacia otros mercados e incrementando su base hotelera mediante la gestión hotelera por cuenta de terceros, bajo fórmulas poco intensivas de capital. Así, el pasado día 12 de octubre abrió su primer hotel en Bogotá con el cual pasa a gestionar más de 7.000 habitaciones en 8 países de América y anunciaba nuevos proyectos en diversas fases de análisis, principalmente en Colombia, México y Brasil.

PARA MÁS INFORMACIÓN:

Departamento de Comunicación de NH Hoteles

Tel: +34914519762

Tel: +34 91451 97 18 (centralita)

Email: comunicacion@nh-hotels.com

CENTRAL DE RESERVAS

Tel: 902 115 116 (Desde España)

Tel: +800 0115 0116 (Desde AUS, BE, FRA, ALE, IRL, HOL, ITA, PT, SU, RU)

Tel: +34 91 398 44 00 (Desde otros países)

Web: <http://www.nh-hotels.com>