

En cumplimiento de los deberes de información previstos en el artículo 227 del texto refundido de la Ley de Mercado de Valores aprobada por Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y normativa complementaria, NH Hotel Group, S.A. (en adelante, “**NH Hotel Group**” o la “**Sociedad**”) pone en conocimiento de la Comisión Nacional del Mercado de Valores la siguiente

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

NH Hotel Group ha formalizado el acuerdo que había sido previamente alcanzado con Covivio, uno de los mayores inversores inmobiliarios europeos, para la operación de ocho establecimientos hoteleros emblemáticos y ubicaciones *prime* en Roma, Florencia, Venecia (x2), Niza, Praga y Budapest (x2).

Tras la ejecución de un intensivo programa de inversión en Capex de reposicionamiento financiado por Covivio, los ocho hoteles serán operados por NH Hotel Group bajo las marcas “Anantara”, “NH Collection” y “NH”.

Para ello, y mediante la adquisición por la Sociedad de las compañías operativas con una inversión de EUR 50,5 millones, NH Hotel Group y Covivio han suscrito contratos de arrendamiento con renta variable mínima garantizada y duración inicial de 15 años prorrogable a opción de NH Hotel Group por un mínimo de 15 años adicionales.

La Sociedad estima que esta transacción supondrá una contribución anual de EBITDA estabilizado en el entorno de EUR 14 millones.

Se adjunta presentación de la transacción elaborada por la Compañía.

Madrid, a 8 de septiembre de 2020

Carlos Ulecia
General Counsel

Palazzo Naiadi, Roma

INTEGRACIÓN DE OCHO HOTELES DE ALTA GAMA

8 de Septiembre 2020



NH | HOTEL GROUP PART OF **MINOR**
HOTELS



Portfolio único de hoteles en Europa en el segmento lujo

- NH Hotel Group ha formalizado el acuerdo previamente alcanzado con Covivio, inversor inmobiliario europeo, para operar 8 hoteles de alta gama, procedentes del portfolio Boscolo, con privilegiadas localizaciones en Roma, Florencia, Venecia, Niza, Praga y Budapest
- Los hoteles serán operados bajo las marcas Anantara Hotels & Resorts (x3), NH Collection (x4) y NH, tras un extenso programa de reposicionamiento financiado por Covivio



Fortalecimiento de la relación con Covivio

- Covivio ha adquirido ocho hoteles y llevará a cabo en los próximos meses un intenso programa de reposicionamiento de €86m en todas las propiedades
 - 6 hoteles actualmente abiertos que pasarán por la fase de inversión en reposicionamiento
 - 2 hoteles en reforma con apertura prevista a finales de 2020 (Florenxia) y segundo semestre de 2021 (Niza)
- Simultáneamente NH ha firmado un contrato de alquiler sostenible a largo plazo con Covivio:
 - Alquiler variable con mínimo garantizado, incluyendo un mecanismo de protección ante pérdidas y derechos de extensión
- NH ha adquirido a Covivio las sociedades operativas para operar los hoteles con una inversión de €50.5m.

Hotel	Estrellas	Ubicación	Habitaciones
Anantara Palazzo Naiadi Rome Hotel	5	Roma	238
NH Collection Venezia Grand Hotel Palazzo Dei Dogi	5	Venecia	64
NH Venezia Santa Lucia	4	Venecia	100
NH Collection Firenze Palazzo Gaddi	4	Florenxia	86
Anantara New York Palace Budapest Hotel	5	Budapest	185
NH Collection Budapest City Center	5	Budapest	138
NH Collection Prague Carlo IV	5	Praga	152
Anantara Plaza Nice Hotel	5	Niza	152
TOTAL			1.115

Contratos de alquiler

- Contraparte: Covivio
- Duración: 15 años, prorrogables a opción de NH por un periodo no inferior a 15 años adicionales, con un preaviso de dos años
- Alquiler variable con mínimo garantizado
- Contrato sostenible a largo plazo:
 - Cobertura de renta fija estabilizada 1,5x⁽¹⁾ en un entorno económico estable
 - Mecanismo de protección ante pérdidas
- NH asume el impuesto de propiedad, seguro del edificio y capex de mantenimiento

Contribución de EBITDA estabilizado c.€14m⁽²⁾

⁽¹⁾ EBITDAR / Renta Fija + Impuesto sobre la propiedad

⁽²⁾ Contribución tras programa de reposicionamiento financiado por Covivio y en un entorno económico estable. Excluye impacto contable IFRS 16

This presentation has been produced by NH Hotel Group S.A (“NH Hotel Group”), and it is provided exclusively for information purposes. By receiving or by reading the presentation slides, you agree to be bound by the following limitations.

This presentation does not constitute or form part of and should not be construed as, an offer to sell or issue or the solicitation of an offer to buy or acquire securities of NH Hotel Group in any jurisdiction or an inducement to enter into investment activity. No part of this presentation, nor the fact of its distribution, should form the basis of, or be relied on in connection with, any contract or commitment or investment decision whatsoever. Historical results of NH Hotel Group do not necessarily indicate or guarantee future results.

This presentation does not purport to be all-inclusive or to contain all of the information that a person considering an investment in the securities of NH Hotel Group may require to make a full analysis of the matters referred to herein. Each recipient of this presentation must make its own independent investigation and analysis of the securities and its own determination of the suitability of any investment, with particular reference to its own investment objectives and experience and any other factors which may be relevant to it in connection with such investment.

The information contained in this presentation has not been independently verified. No representation, warranty or undertaking, express or implied, is made as to, and no reliance should be placed on, the fairness, accuracy, completeness or correctness of the information or the opinions contained herein.

This presentation includes “forward-looking statements.” These statements contain the words “anticipate,” “believe,” “intend,” “estimate,” “expect”, “aspire” and words of similar meaning. All statements other than statements of historical facts included in this presentation, including, without limitation, those regarding NH Hotel Group’s financial position, business strategy, plans and objectives of management for future operations (including development plans and objectives relating to NH Hotel Group’s projects and services) are forward-looking statements. Such forward-looking statements involve known and unknown risks, uncertainties and other important factors that could cause the actual results, performance or achievements of NH Hotel Group to be materially different from results, performance or achievements expressed or implied by such forward-looking statements. Such forward-looking statements are based on numerous assumptions regarding NH Hotel Group’s present and future business strategies and the environment in which NH Hotel Group will operate in the future. These forward-looking statements speak only as at the date of this presentation. Each of NH Hotel Group, other relevant group entities and their respective agents, employees and advisers, expressly disclaims any obligation or undertaking to update any forward-looking statements contained herein.

Any assumptions, views or opinions (including statements, projections, forecasts or other forward-looking statements) contained in this presentation represent the assumptions, views or opinions of NH Hotel Group as at the date indicated and are subject to change without notice. All information not separately sourced is from internal Issuer data and estimates.

The statements and forecasts included in this document do not constitute testimony or guarantees, express or implied, on behalf of NH Hotel Group, its board members or directors. Neither NH Hotel Group, nor its board members and directors, assume responsibility for any damage or loss, direct or indirect that may arise from the use of the information contained in this document.