



ACCORHOTELS

Feel Welcome

Communiqué de presse

Le 27 février 2018

AccorHotels engage la cession d'une majorité du capital d'AccorInvest

AccorHotels annonce ce jour la signature d'accords avec un groupe d'investisseurs français et internationaux en vue de la cession d'une majorité du Capital d'AccorInvest.

Aux termes de ces accords, AccorHotels céderait initialement 55% d'AccorInvest à un groupe d'investisseurs composé des fonds souverains Public Investment Fund (PIF) et GIC, des investisseurs institutionnels Crédit Agricole Assurances, Colony NorthStar et Amundi, et d'autres investisseurs. A la réalisation de l'opération, AccorHotels bénéficierait d'un apport de liquidités brut de 4,4md€.

Sébastien Bazin, Président-directeur général de AccorHotels a déclaré : « Ces accords constituent une étape clé pour le Groupe. Après la filialisation d'AccorInvest l'été dernier, nous réunissons un tour de table composé d'investisseurs de premier plan, sur la base d'une valorisation qui reflète pleinement le leadership mondial et la qualité des actifs d'AccorInvest. Nous inscrivons également la relation entre AccorHotels et AccorInvest dans la durée. Ces éléments étaient essentiels pour faire de cette opération un succès pour tous : collaborateurs, partenaires et actionnaires actuels et futurs des deux entités. L'entrée de ces nouveaux investisseurs et la déconsolidation d'AccorInvest vont permettre à AccorHotels de disposer de marges de manœuvre importantes pour poursuivre sa stratégie offensive de croissance et d'innovation et créer de la valeur pour ses actionnaires. De son côté, AccorInvest va bénéficier du soutien de nouveaux actionnaires puissants et d'une structure financière renforcée pour dérouler sa feuille de route et poursuivre une consolidation dynamique de son portefeuille d'actifs. »



Les hôtels d'AccorInvest seront opérés par AccorHotels en contrats de très longue durée, soit 50 ans (incluant une option de renouvellement de 15 ans) pour les hôtels de Luxe et Haut de gamme, et 30 ans en moyenne (incluant une option de renouvellement de 10 ans) pour les hôtels des segments milieu de gamme et économique. Les termes du contrat de management négociés entre les parties sont en ligne avec les pratiques de marché.

Avec près de 30 000 collaborateurs, et présent dans 27 pays, AccorInvest est le leader mondial de l'immobilier hôtelier, avec un parc de 891 hôtels. Ces établissements sont essentiellement implantés en Europe, sur les segments économique et milieu de gamme. 324 hôtels sont détenus en pleine propriété, 567 sont exploités au travers de contrats de location, à loyers fixes et variables.

Au titre des accords, les investisseurs ont pris des engagements fermes de réaliser l'opération et AccorHotels leur a octroyé une exclusivité, dans l'attente de la consultation du comité central d'entreprise. Cette opération est également soumise à l'approbation de certaines autorités réglementaires et de la concurrence. Elle fera l'objet d'une consultation des actionnaires d'AccorHotels en Assemblée Générale. Cette opération devrait être finalisée au cours du deuxième trimestre 2018, AccorInvest sera alors intégrée par mise en équivalence dans les comptes consolidés d'AccorHotels.

Conférence téléphonique

Sébastien Bazin, Président-directeur général, Jean-Jacques Morin, Directeur général Finances, et Sébastien Valentin, Directeur de la Communication Financière de AccorHotels, détailleront les modalités de cette opération à l'occasion d'une conférence téléphonique qui se tiendra ce jour à 18h45. Cette conférence est accessible en composant le numéro suivant :

FR : +33 1 72 001510

UK : +44 203 043 2440

US : + 1 6467 22 49 07

Code : 57 54 88 32#

*Une présentation sera disponible sur le site du Groupe à l'adresse suivante
<http://www.accorhotels.group/fr-FR/investors>*



À PROPOS DE ACCORHOTELS

Le groupe AccorHotels est un leader mondial dans le domaine du voyage et du lifestyle ainsi qu'un pionnier du digital offrant des expériences uniques dans plus de 4 300 hôtels, resorts et résidences, mais aussi plus de 10 000 résidences privées d'exception dans le monde entier. Fort de sa double expertise d'investisseur et opérateur, AccorHotels est présent dans 100 pays. Son portefeuille comprend des enseignes de luxe de renommée internationale telles que Raffles, Sofitel Legend, SO Sofitel, Sofitel, Fairmont, onefinestay, MGallery by Sofitel, Pullman et Swissôtel, des marques et boutiques hôtels milieu de gamme reconnues que sont 25hours, Novotel, Mercure, Mama Shelter et Adagio, des enseignes économiques très prisées comme JO&JOE, ibis, ibis Styles ou ibis budget, ainsi que les enseignes régionales Grand Mercure, The Sebel et hotelF1. AccorHotels fournit des services innovants aux voyageurs, d'un bout à l'autre de leurs parcours, notamment à travers la récente acquisition de John Paul, numéro 1 mondial des services de conciergerie.

Bénéficiant d'un ensemble incomparable de marques et d'une riche histoire d'environ cinq décennies, AccorHotels, qui s'appuie sur une équipe mondiale de plus de 250 000 femmes et hommes engagés, est attaché à remplir sa mission première : faire en sorte que chaque client se sente - Feel Welcome. Les clients ont accès à l'un des programmes de fidélité hôteliers les plus attrayants du monde - Le Club AccorHotels.

AccorHotels joue un rôle actif auprès des communautés locales où il est implanté et est mobilisé en faveur du développement durable et de la solidarité à travers PLANET 21, un programme complet regroupant les collaborateurs, les clients et les partenaires afin d'assurer une croissance durable.

Accor SA est une société cotée sur Euronext Paris (Code ISIN : FR000120404) et sur le marché OTC aux Etats-Unis (Code: ACRYF).

Contacts Presse

Carina Alfonso Martin

Directrice des Relations Media Monde
Tel : +33 1 45 38 84 84
carina.alfonso martin@accor.com

Line Crieloue

Responsable Relations Media Corporate
Tel : +33 1 45 38 18 11
line.crieloue@accor.com

Relations Investisseurs et Analystes

Sébastien Valentin

Directeur de la Communication Financière
et des Relations Investisseurs
Tel : +33 (0)1 45 38 86 25
Sebastien.valentin@accor.com