



COVIVIO

Parigi, 19 aprile 2024

Completata l'operazione di rafforzamento nell'asset class hotel

Covivio ha perfezionato oggi l'operazione, annunciata lo scorso 22 febbraio 2024, relativa all'acquisizione della quota dell'8,3% detenuta da Generali nella sua controllata Covivio Hotels, in cambio di nuove azioni Covivio. Aumentando l'esposizione al settore alberghiero al 20% (dal 17% alla fine del 2023), questa operazione segna un passo importante nel rafforzamento di Covivio in questa asset class in crescita. Tale rafforzamento potrà proseguire con il lancio di un'offerta pubblica di scambio per il restante 47,8% del capitale di Covivio Hotels.

Rafforzamento nell'asset class hotel e miglioramento degli indicatori finanziari

Il 19 aprile Covivio e Generali hanno perfezionato il conferimento dell'8,3% del capitale di Covivio Hotels detenuto da Generali in cambio di nuove azioni Covivio. Il rapporto di cambio per questa operazione è di 31 azioni Covivio per 100 azioni Covivio Hotels, post stacco del dividendo 2023. Generali si è impegnata a non trasferire le azioni Covivio ricevute in cambio delle sue azioni Covivio Hotels fino al 31 luglio 2024. Covivio detiene ora il 52,2% delle azioni e dei diritti di voto di Covivio Hotels.

Questa transazione mira a riequilibrare il portafoglio del Gruppo, aumentando così l'esposizione al settore alberghiero che offre promettenti prospettive di crescita. Si prevede che la crescita dei pernottamenti raggiungerà il +5%/anno entro il 2030¹, mentre l'offerta futura rappresenta in media solo il 2% dello stock alberghiero esistente in Europa.

Con questa acquisizione², che rappresenta l'equivalente di 500 milioni di euro di patrimonio, Covivio rafforza la sua posizione in uno dei portafogli di maggiore qualità sul mercato, che comprende 313 hotel di prima categoria, l'89% dei quali si trova nelle principali città turistiche europee come Parigi, Berlino, Roma, Londra, Barcellona e Madrid.

La quota di hotel nel portafoglio di Covivio è ora del 20%, rispetto al 17% alla fine del 2023, accelerando il bilanciamento tra hotel, uffici e residenziale.

Questo rafforzamento avrà un impatto positivo sull'utile netto ricorrente (utile EPRA rettificato) per azione di circa +1% (quasi neutro per il NAV, a -0,3%). La guidance sull'utile netto ricorrente per il 2024 comunicata a metà febbraio 2023 (di circa 440 milioni di euro) non tiene conto di questa operazione, il cui impatto sarà specificato in occasione dei risultati semestrali del 2024. Anche gli indicatori di indebitamento di Covivio miglioreranno: Covivio Hotels avrà un rapporto LTV del 34% e un rapporto debito netto/EBITDA di 8,5x.

Lancio di un'offerta pubblica di scambio per il restante capitale sociale di Covivio Hotels

Nelle prossime settimane, Covivio lancerà un'offerta pubblica di scambio obbligatoria ("Offerta"), sotto forma di offerta semplificata, per il restante capitale sociale di Covivio Hotels, alle stesse condizioni del conferimento da parte di Generali (31 azioni Covivio per 100 azioni Covivio Hotels, post stacco del dividendo 2023). Covivio non intende attuare uno squeeze-out al termine dell'Offerta, né realizzare una fusione entro 12 mesi dalla chiusura dell'Offerta.

¹ Fonte: Oxford Economics

² L'operazione di conferimento è stata oggetto di relazioni sulla remunerazione e sul valore dei conferimenti redatte da un perito conferente ed è stata conclusa sulla base di una parità di 31 azioni Covivio per 100 azioni Covivio Hotels, post stacco del dividendo 2023.


CONTATTI
Relazioni con la stampa

Géraldine Lemoine
Tél : + 33 (0)1 58 97 51 00
geraldine.lemoine@covivio.fr

Louise-Marie Guinet
Tél : + 33 (0)1 43 26 73 56
covivio@wellcom.fr

Relazioni con gli investitori

Vladimir Minot
Tél : + 33 (0)1 58 97 51 94
vladimir.minot@covivio.fr


SU COVIVIO

Grazie alla sua storia di partner, alla sua esperienza nel settore immobiliare e alla sua cultura europea, Covivio inventa l'esperienza utente di oggi e progetta la città di domani.

Player immobiliare privilegiato a livello europeo, Covivio è vicino ai suoi utenti finali, cogliendo le loro aspirazioni, combinando lavoro, viaggi, vita e co-inventando spazi vivaci.

Punto di riferimento nel mercato immobiliare europeo con 23,1 miliardi di euro di asset, Covivio offre supporto alle aziende, ai marchi alberghieri e ai territori nella loro ricerca di attrattività, trasformazione e performance responsabile. Costruire relazioni sostenibili e benessere, è lo scopo di Covivio che esprime il suo ruolo di operatore immobiliare responsabile nei confronti di tutti i suoi stakeholder: clienti, azionisti e partner finanziari, team interni, autorità locali ma anche nei confronti delle generazioni future e del pianeta. Inoltre, il suo approccio vivo e dinamico apre ai suoi team interessanti prospettive di progetto e di carriera.

Le azioni di Covivio sono quotate nel comparto Euronext Paris A (FR0000064578 - COV), sono ammesse alla negoziazione sul SRD e sono incluse nella composizione degli indici MSCI, SBF 120, Euronext IEIF "SIIC France" e CAC Mid100, negli indici immobiliari europei di riferimento "EPRA" e "GPR 250" e negli indici ESG FTSE4 Good, CAC SBT 1. 5°C, DJSI World & Europe, Euronext Vigeo (World 120, Eurozone 120, Europe 120 e France 20), Euronext® CDP Environment France EW, ISS ESG, Ethibel e Gaibel.5°C, DJSI World & Europe, Euronext Vigeo (World 120, Eurozone 120, Europe 120 e France 20), Euronext® CDP Environment France EW, ISS ESG, Ethibel e Gaïa ethical indices e possiede inoltre i seguenti riconoscimenti e rating: CDP (A), GRESB (90/100, 5 Stelle, 100% di divulgazione pubblica), ISS-ESG (B-) e MSCI (AAA).

Richieste notazioni:

Parte finanziaria: BBB+ / Prospettiva stabile da parte di Standard and Poor's.