



Millennium Hotels
Real Estate

*Excelente exposición a activos hoteleros
emblemáticos*

Resultados primer semestre 2021
4 de octubre 2021





Millenium Hotels
Real Estate



Disclaimer

El presente documento ha sido preparado por MILLENIUM HOTELS REAL ESTATE I, SOCIMI, SOCIEDAD ANÓNIMA ("Millenium" o la "Sociedad") exclusivamente para su uso en las presentaciones de la Compañía correspondientes a los resultados.

Esta Presentación no constituye ni forma parte de, y no debe ser interpretada como, ninguna oferta de venta o emisión o invitación a comprar o suscribir, ni ninguna solicitud de oferta de compra o suscripción de valores de la Sociedad, ni constituirá la base de, ni se podrá confiar en ella ni en el hecho de su distribución en relación con ningún contrato o decisión de inversión.

Se hace constar expresamente que estos materiales no se entenderán, en ningún caso, dirigidos a personas residentes en países en los que la distribución de estos materiales o la realización de la oferta pudiera dar lugar a cualquier obligación de notificación, información o registro. Los inversores y potenciales inversores en acciones de la sociedad deberán realizar una investigación independiente por su cuenta y una valoración del negocio y de la situación financiera de la Sociedad.

No se podrá confiar en la información contenida en este documento o en su integridad para cualesquiera propósitos. Ninguna declaración o garantía, expresa o implícita, es o será realizada por o en representación de la sociedad, cualquiera de sus directivos, o sus respectivas filiales o agentes, o cualquiera de sus consejeros, directivos, empleados o asesores o cualquier otra persona en referencia a la precisión, integridad o veracidad de la información o las opiniones contenidas en este documento y, en caso de confiar en ellas, será en su propio riesgo. Además, ninguna responsabilidad u obligación (tanto directa como indirecta, contractual, extracontractual o de otro modo) es o será aceptada por la Sociedad, cualquier directivo, o cualquier otra persona en relación con la referida información o las opiniones o cualquier otra cuestión en relación con este documento o sus contenidos o de otra forma que surja en relación con ellas. En consecuencia, cada una de estas personas renuncia a toda responsabilidad, ya sea extracontractual, contractual o de otro tipo, con respecto a esta Presentación o a la información relacionada con la misma.

Esta presentación puede incluir proyecciones. Todas las declaraciones aparte de las referidas a datos históricos incluidas en esta presentación, incluyendo, sin limitación, aquellas referidas a nuestra situación financiera, estrategias de negocio, planes de gestión y objetivos u operaciones futuras son declaraciones de proyecciones. Estas proyecciones implican riesgos conocidos y desconocidos, incertidumbres y otros factores, los cuales podrían ocasionar que nuestros resultados actuales, rendimientos o logros, o resultados industriales, sean materialmente diferentes de aquellos expresa o implícitamente indicados en estas proyecciones. Estas proyecciones están basadas en numerosas asunciones en referencia con nuestras estrategias de negocio presentes y futuras y en el entorno en el cual esperamos operar en el futuro. Las proyecciones se refieren a la fecha de esta presentación y expresamente negamos cualquier obligación de emitir cualquier actualización o revisión de las proyecciones de esta presentación, cualquier cambio en nuestras expectativas o cambio en cualesquiera sucesos, condiciones o circunstancias en las cuales estas proyecciones se basan. Las previsiones de futuro se refieren a la fecha de esta Presentación y nadie se compromete a actualizar o revisar públicamente dichas previsiones a futuro, ya sea como resultado de nueva información, eventos futuros u otros. Por consiguiente, no se debe depositar una confianza indebida en ninguna de las previsiones a futuro contenidas en esta Presentación.

En la medida de lo posible, los datos sobre la industria, el mercado y la posición competitiva contenidos en esta Presentación provienen de fuentes oficiales o de terceros. En general, las publicaciones, estudios y encuestas de terceros del sector afirman que los datos que contienen se han obtenido de fuentes que se consideran fiables, pero que no se garantiza la exactitud o integridad de dichos datos. Aunque la Sociedad cree razonablemente que cada una de estas publicaciones, estudios y encuestas ha sido preparada por una fuente confiable, la Sociedad no ha verificado de manera independiente los datos contenidos en las mismas. Además, algunos de los datos sobre la industria, el mercado y la posición competitiva contenidos en esta Presentación provienen de investigaciones y estimaciones internas de la Sociedad basadas en el conocimiento y la experiencia de la dirección de la Sociedad en los mercados en los que opera el Grupo. Si bien la Sociedad cree razonablemente que dichas investigaciones y estimaciones son razonables y confiables, éstas, así como su metodología y supuestos subyacentes, no han sido verificadas por ninguna fuente independiente en cuanto a su exactitud o integridad y están sujetos a cambios. Por consiguiente, no se debe depositar una confianza indebida en ninguno de los datos sobre la industria, el mercado o la posición competitiva contenidos en esta Presentación.

Esta presentación contiene medidas alternativas de rendimiento según el Reglamento Delegado (2019 979 de la Comisión de 14 de marzo de 2019 y las Directrices de ESMA sobre medidas alternativas de rendimiento de 5 de octubre de 2015 Otras sociedades pueden calcular tal información financiera de forma diferente o usar tales medidas con propósitos diferentes que los de la Sociedad, lo que limita la comparabilidad de estas medidas Estas medidas no deben ser consideradas como alternativas a las establecidas en la información financiera de la Sociedad, tienen un uso limitado y pueden no ser indicativas de los resultados de las operaciones Los destinatarios de esta presentación no deben depositar una confianza excesiva en esta información



Millennium Hotels
Real Estate



Índice

1. Principales magnitudes
2. Principales hitos del periodo
3. Principales hitos posteriores al cierre del periodo
4. Resultados 1S21
5. Evolución de la Cartera y Pipeline
6. Objetivos y Perspectivas
7. Información Privilegiada y Otra Información Relevante
8. Anexo
9. Contacto



Millennium Hotels
Real Estate

**CARTERA PRIME
FORMADA POR 10
ACTIVOS CON ELEVADO
POTENCIAL DE VALOR**

GAV⁽¹⁾ 373,7 M
(+7% vs 12/2020)
43,7% en operación
42,8% en reconversión
13,5% en desarrollo

**GAV/Coste de
adquisición cartera⁽³⁾ +5,6%**

**CAPEX en proceso de
ejecución de 130,5 M**

**GRACIAS A LA
AMPLIACION DE CAPITAL
MAYOR SOLVENCIA
FINANCIERA Y
CAPACIDAD DE
INVERSIÓN**

Liquidez de 18,5M
(+89,3 de la ampliación
realizada en julio 2021)

**Bajo nivel de
apalancamiento LTV⁽²⁾
29,9%**

**71% de la deuda vence
con posterioridad a
enero 2026**

**VUELTA A LOS
BENEFICIOS
RESULTADO NETO DE
+1,24 M**

**Ingresos 3,7 M; -7,2% vs
1S20**, minorado debido al efecto
negativo del COVID en el Golf, ya
que los ingresos hoteleros han
aumentado un 1,5% ⁽⁴⁾

EBITDA 0,023 M
+0,57M de la actividad Hotelera

**Resultado Neto 1,24 M vs
-11,9M de 1S20**

**RETORNO AL
CRECIMIENTO Y A LA
CREACION DE VALOR
TRAS LA PANDEMIA**

EPRA NAV de 5,15 €/acc
A 30 de junio de 2021

**+3 % vs precio de salida
a BME Growth**

**REFUERZO DE LA
ESTRUCTURA
ACCIONARIAL Y DE
GOBIERNO CORPORATIVO**

**Exitosa ejecución de la
ampliación de Capital**

**Castlelake se convierte
en el primer accionista de
la sociedad.**

**Reducción del número de
Consejeros de 10 a 9**

1 Ejecutivo
4 dominicales
4 Independientes

(1) Valoración realizada a 30 de junio 2021 por expertos independientes

(2) Deuda Financiera Bruta/GAV

(3) Coste de adquisición + Capex+ gastos de transacción

(4) Si bien a 30 de junio de 2021, provisión por importe de 3,2M como consecuencia del impago de las rentas de los Hoteles Lucentum y Vía castellana por parte de Hotusa



Millennium Hotels
Real Estate

Principales hitos del periodo

**EXCELENTE GESTION DE LOS
ACTIVOS Y CREACION DE
VALOR A PESAR DE
CONTINUAR EN SITUACION DE
PENDEMIA**

**SÓLIDO BALANCE PARA
ACOMETER LOS PROYECTOS
EN CURSO Y CRECER**

**RESULTADO NETO DE 1,24 M
DERIVADO DEL INCREMENTO
DE LAS VALORACIONES Y DE
LA MEJORA DE LA ACTIVIDAD
HOTELERA ⁽²⁾**

EPRA NAV de 5,15€/acc

- **Mejora significativa del valor GAV de la cartera hasta 373,7 M, lo que supone un incremento del 7% vs cierre de 2020**, derivado del efecto positivo de 5,3 millones de incremento en la valoración de los activos realizada por expertos independientes y de la inversión de 17,87 millones en CAPEX. El valor estimado GAV de la cartera terminada asciende a 504 millones de euros
- **El hotel Radisson de Sevilla abre con una valoración de 45M, un 15,6% superior a su coste de adquisición y un 24,9% superior a la valoración de diciembre**, lo que supone un claro ejemplo del proceso de creación de valor de la estrategia *value added* y del potencial de crecimiento de la cartera actual de Millennium.
- **Finalización de los procesos de reposicionamiento y fechas de apertura previstas.** Durante el primer semestre abrió el hotel Radisson Plaza Magdalena de Sevilla, con lo que 4 de los 10 hoteles en cartera están en operación. A cierre de 2021 y tras la apertura del hotel Radisson Gran Vía de Bilbao en 4T21, Millennium contará con la mitad de sus activos en operación. Ambas aperturas supondrán un impulso a los ingresos de la Compañía.
- **A cierre de 1S21, la compañía contaba con un importe en caja de 18,5M. Con posterioridad al cierre del periodo se ha producido el primer desembolso de la ampliación de capital de julio 2021 por importe de 89,3M y sitúa la tesorería por encima de los 100M€.**
- **El ratio de endeudamiento LTV⁽¹⁾ bruto se situó en el 29,9% a cierre de 1S21.**
- Los ingresos a cierre de junio 2021, se situaron en 3,7 M de € (-7,2% vs 1S20) como consecuencia de los menores ingresos derivados de los campos de golf por los efectos del COVID, a pesar de que los ingresos hoteleros aumentaron (+1,5% vs 1S20). En junio se ha dotado una provisión por valor de 3,2 M por las rentas pendientes de cobro de Lucentum y Vía Castellana, correspondiendo la mayor parte a la renta aplazada acordada en las adendas firmadas en 2020.
- **Previsión de aumento progresivo de los ingresos:** A medida que los hoteles entren en funcionamiento se generarán rentas y aumentaran significativamente los ingresos de la compañía. Recordar que a 30 de junio un 56,3% de la cartera en valor GAV estaba en proceso de reconversión o desarrollo, por lo que no contribuye por el momento a la cuenta de resultados.
- EBITDA Positivo de +0,02 M y minorado como consecuencia de los menores ingresos de la actividad del golf por los efectos de la pandemia y por que uno de los campos se esta reformando.
- **Resultado Neto de 1,24M vs -12M de 1S20**, derivado del incremento de las valoraciones (+5,3M en 1S21) y de la mejora de la actividad hotelera⁽²⁾. **Excluyendo el efecto de las provisiones indicadas anteriormente el resultado se hubiera situado en 4,44M€.**
- **EL EPRA NAV por acción se ha situado en 5,15 €/acc**, un 3% por encima del precio de incorporación a BME Growth y superando el EPRA NAV de diciembre de 2020.

(1) Deuda financiera bruta/GAV

(2) Provisionados 3,2M como consecuencia fundamental de la parte de las rentas aplazadas acordadas en las adendas firmadas de los hoteles Vía Castellana y Lucentum.



Millennium Hotels
Real Estate

**ACUERDO DE INVERSIÓN
DE CASTLELAKE POR
HASTA 180 M
EN UN COMPLICADO
MOMENTO DE MERCADO**

**JUNTA GENERAL DE
ACCIONITAS Y
AMPLIACIÓN DE CAPITAL
JULIO 2021 POR IMPORTE
DE HASTA 250M**

**REFUERZO ACCIONARIAL Y
CAMBIOS EN GOBIERNO
CORPORATIVO**

**EVOLUCIÓN DE
CARTERA**

- **La entrada de Castlelake** supone una importante inyección de capital a la compañía, que permitirá aprovechar las oportunidades de inversión existentes, como para mantener el grado de solvencia necesario para afrontar posibles circunstancias adversas del mercado y sobre los operadores por los efectos del Covid 19. El Compromiso de inversión suscrito asciende al importe total de hasta 180M€.
- **La apuesta de Castlelake ha supuesto un respaldo incuestionable al modelo de negocio de Millennium** y un paso más en su estrategia de crecimiento y creación de valor, que le situará como una de las **compañías que cuente con una cartera de activos de mayor calidad y potencial de valor del mercado Europeo.**
- La Junta General celebrada el pasado 7 de julio **aprobó una ampliación de capital social por importe de hasta 250 millones**, ejecutado mediante 2 desembolsos. **El primer desembolso por importe de 89,3M** se ha realizado en julio 2021, que permitirá la incorporación de nuevos activos en línea con la estrategia del Grupo en 2S21 y un **segundo desembolso que se realizará en el primer trimestre de 2022.**
- La ejecución de la Ampliación en dos desembolsos facilitará completar la totalidad de la ampliación prevista y participar a los accionistas de la sociedad que así lo deseen.
- **Castlelake se convierte en el primer accionista de la compañía** tras la ampliación de capital de julio con un 42,5% del capital social y se **reduce el número de Consejeros de 10 a 9 miembros**, quedando el consejo compuesto de 4 consejeros dominicales, 3 de los cuales en representación de Castlelake, 4 independientes y un consejero ejecutivo.
- **Acuerdo para la venta de la sociedad tenedora del Hotel Vía Castellana por un importe de valoración del activo en 43M**, lo que supone un **8,9% superior a la valoración de Diciembre de 2021**. Todo ello sin tener en cuenta (i) las rentas recibidas en el periodo desde que esta incluido en el perímetro de la compañía y (ii) que se transmite la sociedad propietaria lo cual genera unos importantes ingresos adicionales derivados del ahorro de pago de impuestos en la transacción y aumenta el precio real de venta del mismo.
- **Incorporación de un nuevo activo en Córdoba, que permite ampliar el proyecto inicial**, tal y como estaba previsto.

Principales hitos tras el cierre del periodo





Millenium Hotels Real Estate

Millenium Hotels Real Estate | SOCIMI, S.A. y Sociedades dependientes

Cuenta de Resultados Consolidada

(Euros)

	30-jun-21 (6 meses)	30-jun-20 (6 meses)	Var %
Importe neto de la cifra de negocios	3.725.451	4.016.039	-7,2%
Aprovisionamientos	(70.559)	(84.796)	-16,8%
Otros ingresos de explotación	29.046	38.629	-24,8%
Gastos de personal	(1.833.107)	(1.733.310)	5,8%
Otros gastos de explotación	(1.827.519)	(1.828.852)	-0,1%
EBITDA	23.312	407.710	-94,3%
Pérdidas por deterioro de valor de cuentas a cobrar	(3.202.343)	(1.186.649)	169,9%
Variación en el valor razonable de las inversiones inmobiliarias	6.948.388	(10.345.259)	ns
Amortización del inmovilizado	(346.498)	(332.055)	4,3%
Deterioro y resultado por enajenación de inmovilizado	(1.669.173)	-	
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	1.753.686	(11.456.253)	ns
Ingresos financieros	1.002	-	ns
Gastos financieros	(505.957)	(491.444)	-3,0%
Diferencias de cambio	(6.102)	(1.042)	-485,5%
RESULTADO FINANCIERO	(511.056)	(492.486)	-3,8%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	1.242.630	(11.948.739)	ms
Impuestos sobre beneficios	-	-	
RESULTADO DEL EJERCICIO	1.242.630	(11.948.739)	ns

Resultados consolidados 1S21 (IFRS)

- La cifra de ingresos se sitúa en 3,7M un -7,2% inferior a la del mismo periodo del ejercicio anterior y el resultado negativo en los campos de golf consecuencia del COVID-19 (-38% vs 1S20) y a pesar de la mejor evolución de la actividad hotelera (+1,5% vs 1S20) ⁽¹⁾
 - La incorporación del Hotel Radisson de Sevilla en junio y la del Hotel Radisson de Bilbao prevista para 4T2021 supondrá un impulso a la cifra de ingresos de la actividad hotelera.
 - En relación a los campos de Golf, se prevé una mejora de la actividad en el segundo semestre del año, debido a la paulatina eliminación de las restricciones impuestas autoridades sanitarias en relación al COVID-19
 - Al cierre del semestre se han provisionado 3,2M, derivados del retraso en el cobro de las rentas, fundamentalmente las aplazadas de los hoteles Vía Castellana y Lucentum acordadas en las adendas firmadas en 2020.
- El EBITDA se sitúa en 0,023 M, como consecuencia de la caída de los ingresos del Golf mencionada anteriormente y del aumento de los gastos de personal derivado de las nuevas incorporaciones de personal al departamento de producción y obras y por el mayor número de Consejeros con respecto a 1S20.
 - En términos anualizados, y excluyendo el personal de Alcaidesa Golf, los gastos de personal se sitúan en el 0,75% del NAV y los gastos totales de estructura incluyendo personal en el 1,44%, cumpliéndose con ello, los criterios establecidos en la política de gestión vigente a dicha fecha
 - La puesta en operación de los hoteles Radison de Sevilla y Bilbao, supondrá una mejora del EBITDA en los próximos meses
- Resultado neto de 1,24M, derivado del incremento de las valoraciones por un importe de 5,3M y de la mejora de la actividad hotelera ⁽¹⁾

Desglose por actividad

Ingresos/EBITDA

En euros

	1S21	1S20	Var %
Ingresos	3.725.451	4.016.039	-7,2%
Actividad Hotelera	3.189.495	3.143.231	1,5%
Campos de Golf	535.955	872.808	-38,6%
EBITDA	23.312	407.710	-94,3%
Actividad Hotelera	575.428	757.501	-24,0%
Campos de Golf	-552.117	-349.791	-57,8%



(1) Afectada por una provisión por importe de 3,2M como consecuencia del impago de las rentas de los Hoteles Lucentum y Vía Castellana por parte de Hotusa



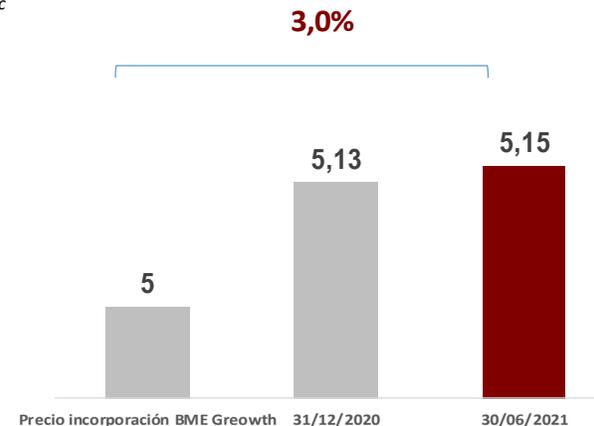
Posición ventajosa para completar la primera fase de inversión y afrontar una nueva etapa de crecimiento

Balance Consolidado	2020	1S21
Activo Material+ Inmobiliario*	352.502.592	376.639.571
Deuda Bruta Entidades de Crédito	89.169.580	111.766.784
Caja	20.672.752	18.537.593
Deuda Financiera Neta	-68.496.827	-93.229.191
LTV bruto ⁽¹⁾	25,5%	29,9%
Tipo de interes medio	1,68%	2,15%
Vencimiento medio de la deuda	8,8	7,5

*Nota: El activo material incluye los campos de Golf y el activo inmobiliario el resto de la cartera

EPRA NAV +3 % vs precio de incorporación a BME Growth

En euros/aacc



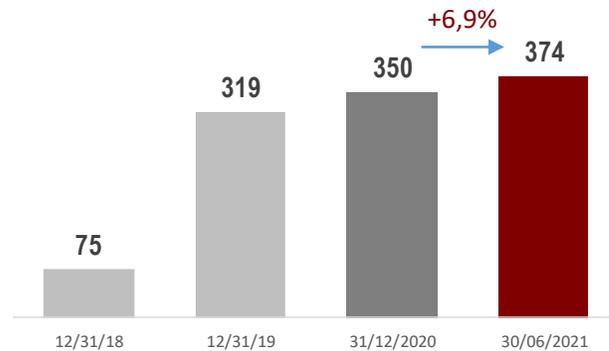
- **Activo Material e Inmobiliario.** La partida aumenta en 24,1 M como consecuencia principal del CAPEX implementado en el semestre por importe de 17,87M y del incremento de las valoraciones realizadas por experto independiente por importe de 5,3M
- El ratio de endeudamiento LTV⁽¹⁾ se sitúa en el 29,9% vs 25,5% de cierre de 2020, debido al incremento de financiación registrado en el periodo
- El 71% de la deuda vence con posterioridad a 1 de enero de 2026
- El EPRA NAV de la compañía se sitúa en 5,15€/acc, un 3% por encima del precio de incorporación al MAB y un 0,4% por encima del valor registrado a cierre de 2020

(1) LTV deuda financiera bruta/ GAV
(2) Coste de adquisición + capex + costes de transacción/GAV



10 hoteles	4* superior, 5* y 5* Boutique	100% hoteles en zona prime	+ 1.287 habitaciones	Exposición 100% España
------------	-------------------------------	----------------------------	----------------------	------------------------

Evolución GAV cartera (mil de euros)



Distribución del estado de la cartera

43,7% en operación
42,8% en reconversión
13,5% en desarrollo

Fecha estimada del total cartera en operación 3T2023

Categoría	2021				2022				2023				Habitaciones	M ²
	1T	2T	3T	4T	1T	2T	3T	4T	1T	2T	3T	4T		
Vía Castellana	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	228	11.938
Hotel Lucentum	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	169	9.790
Meliá Bilbao	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	211	19.624
Radisson Collection Sevilla		x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	89	6.738
Radisson Collection Bilbao			x	x	x	x	x	x	x	x	x	x	137	11.325
Alma Sevilla						x	x	x	x	x	x	x	27	2.595
Hotel Carrera de San Jerónimo						x	x	x	x	x	x	x	139	11.500
Proyecto La Hacienda San Roque ⁽³⁾									x	x	x		210	34.000
Hotel Palacetes de Córdoba ⁽⁴⁾										x	x		57	3.163
Hotel Vista Eder						x	x	x	x	x	x	x	20	1.704
TOTAL													1.287	112.377

- ✓ GAV ⁽¹⁾/coste de adquisición +5,6%; 10,3%⁽⁵⁾ en la cartera en operación
- ✓ GAV comparable +1,7% vs diciembre 2020
- ✓ LTV del 29,9% (neto de tesorería 24,9%)
- ✓ Liquidez 107,8 M⁽²⁾
- ✓ Capex
 - Implementado en 1S21 de 17,9 M
 - Pendiente de implementar 130,5 M
- ✓ Valor terminado estimado de la cartera (GAV + CAPEX pendiente) de 504 M

Importante PIPELINE actual pendiente de incorporar gracias al éxito de la ampliación de julio 2021 por importe de 89,3 millones, a los que hay que sumar el importe del segundo desembolso previsto para antes de 31 de marzo 2022

Pipeline de alta calidad

c. 1.000 M

Pipeline con rentabilidad sobre coste de adquisición en cartera estabilizada estimada > 6,5%

Pipeline TSR estimado en cartera estabilizada > 9%, acorde al objetivo de rentabilidad de la Compañía.



(1) Fuente CBRE y Savills y Aguirre Newman a 30 de junio 2021
 (2) Caja a cierre de junio 2021 + resultado de la ampliación de julio 2021
 (3) Pendiente metros finales.
 (4) A fecha de este documento, la Compañía no ha finalizado la adquisición de parte de los edificios y el diseño final del proyecto para Hotel Palacetes de Córdoba
 (5) Para el calculo se ha tenido en cuenta el precio de venta del activo Vía Castellana.

GAV/Coste de Adquisición

+10,3%



- ✓ Elevada revalorización de los activos en operación respecto a su coste de adquisición (+10,3%)⁽¹⁾ a pesar de la pandemia
- ✓ La situación de incertidumbre derivada del COVID continua penalizando las valoraciones, por lo que estimamos una mejora de este valor a cierre de ejercicio

(1) Para el calculo se ha tenido en cuenta el precio de venta del activo Via Castellana

Creación de valor hoteles en operación





Cartera de Activos equilibrada de alta calidad y potencial creación de valor – GAV ⁽¹⁾: 373,7 M

En operación 43,7% / GAV ⁽¹⁾				En reconversión 42,8% / GAV ⁽¹⁾					En desarrollo 13,5 / GAV ⁽¹⁾
GAV: 39,5 M	GAV: 30,3 M	GAV: 48,3 M	GAV: 45,2 M	GAV: 38,2 M	GAV: 6,9 M	GAV: 100,4M	GAV: 3,4 M	GAV: 11M	GAV: 50,5 M
Madrid	Alicante	Bilbao	Sevilla	Bilbao	Sevilla	Madrid	Córdoba	San Sebastian	Sotogrande - Cádiz
Hotel Vía Castellana	Hotel Lucentum	Meliá Bilbao	Hotel Plaza Magdalena	Hotel Gran Vía	Plaza de San Francisco	Carrera San Jerónimo	Palacetes de Córdoba	Palacio Vista Eder	La Hacienda San Roque
★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	★★★★★	Proyecto en progreso	★★★★★	★★★★★
									
<ul style="list-style-type: none"> Habitaciones: 228 Tipología: Bleisure Operador: Hotusa Tipo de contrato: Renta variable con renta mínima garantizada Incorporado al perímetro en 2018 Acordada su venta en julio 2021 por 43 millones 	<ul style="list-style-type: none"> Habitaciones: 169 Tipología: Leisure Operador: Eurostars Tipo de contrato: Renta fija Incorporado al perímetro en 2018 	<ul style="list-style-type: none"> Habitaciones: 211 Tipología: Bleisure Operador: Meliá Tipo de contrato: Renta fija Incorporado al perímetro en noviembre 2019 	<ul style="list-style-type: none"> Habitaciones: 89 Tipología: Lujo Operador: Radisson Collection Tipo de contrato: Renta variable con renta mínima Edificio principal incorporado al perímetro en 2018 y anexo en 1S2019 	<ul style="list-style-type: none"> Habitaciones: 137 Tipología: Lujo Operador: Radisson Collection Tipo de contrato: Renta variable con renta mínima garantizada Incorporado al perímetro en 1S2019 	<ul style="list-style-type: none"> Habitaciones: 27 Tipología: Lujo boutique Operador: Alma Hoteles Tipo de contrato: Renta variable con renta mínima garantizada Incorporado al perímetro en 2019. Consta de dos edificios 	<ul style="list-style-type: none"> Habitaciones: 139 Tipología: Alto Lujo Operador: JW Marriot Tipo de contrato: Renta variable con renta mínima garantizada. Incorporado al perímetro en Octubre 2019. Consta de dos edificios 	<ul style="list-style-type: none"> Habitaciones: 57 Tipo de activo: boutique Operador: Pendiente Tipo de Contrato: Pendiente⁽²⁾ Incluido en la cartera en 1S2020. Consiste en reconvertir varios inmuebles en un único hotel Actualmente se esta realizando el diseño del proyecto 	<ul style="list-style-type: none"> Habitaciones: 20 Tipo de activo: Lujo Boutique Operador: Pendiente Tipo de Contrato: renta variable con un mínimo garantizado Incluido en la cartera en 4T20. 	<ul style="list-style-type: none"> Habitaciones: 210 Tipología: Resort Lujo con villas y campos de Golf Operador: Pendiente Tipo de contrato: Renta variable con renta mínima garantizada Incorporado al perímetro en diciembre 2019, consta de varios terrenos, dos campos de golf con casa club y , una zona deportiva
									Apertura prevista en 4T21

(1) Valoración realizada a 30 de junio de 2021 por expertos independientes
(2) Pendiente de finalizar el proyecto para licitar



Próximos Objetivos

- ❑ Continuar con el plan de reposicionamiento y puesta en operación de los activos en cartera, con el objetivo de acabar 2022 con la mayoría de la cartera actual en operación.
- ❑ Adquisición de nuevos activos que complementen la cartera actual, tanto en operación como en reposicionamiento, que cumplan con la estrategia de la Compañía.
- ❑ Aprovechar las oportunidades del mercado para que conjuntamente con la inversión del segundo desembolso de la ampliación de capital, situar el valor GAV de la carta en un valor próximo a los 1.000 millones de euros.

Perspectivas positivas en el corto plazo

- ❑ Incorporación al Mercado Continuo con el fin de mejorar la liquidez de los accionistas e impulsar la cotización de la acción.
- ❑ Consolidación de la cartera actual con el consiguiente aumento de ingresos que permita iniciar el reparto de dividendos a los accionistas
- ❑ Generar importantes incrementos de valor en la valoración de los activos, consecuencia de la finalización de los procesos value added de los activos actualmente en reconversión y por la mejora del mercado turístico con el consiguiente impacto positivo en las rentas.



Información privilegiada y otra información relevante del período

- 7 de enero 2021: Comunicación participaciones Significativas
- 17 de marzo de 2021: Resultados 2020
- 17 de marzo de 2021: información sobre valoración de los acticos a 31 de diciembre de 2020
- 7 de junio 2021: Convocatoria Junta General de Accionistas
- 26 de junio 2021: Acuerdo de Inversión Castllake

Información privilegiada y otra información relevante posterior al cierre del período

- 8 de julio 2021: Resultado Junta General de Accionistas
- 8 de Julio: Comunicación participaciones significativas
- 30 de julio 2021 Venta participación Ibervalles
- 30 de julio 2021 Comunicación Participaciones significativas
- 30 de septiembre 2021. Información sobre resultado de la Junta General

Anexos

- ❑ *Balance Consolidado a 30 de junio de 2021*





Millenium Hotels
Real Estate

Millenium Hotels Real Estate I SOCIMI, S.A. y Sociedades dependientes

Balance Consolidado

(Euros)

<i>Activo</i>	<i>30-jun-21</i>	<i>31-dic-20</i>
ACTIVO NO CORRIENTE	376.782.589	354.027.732
Inmovilizado material	11.270.571	13.848.592
Inversiones inmobiliarias	365.369.000	338.654.000
Inversiones financieras a largo plazo	143.017	1.525.140
ACTIVO CORRIENTE	32.101.882	31.415.805
Existencias	176.147	412.794
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	8.700.722	7.816.261
Clientes ventas y prestación de servicios	1.428.961	3.197.947
Deudores varios	6.030	3.423
Créditos con las Administraciones Públicas	7.265.731	4.614.890
Inversiones financieras a corto plazo	4.216.652	2.305.214
Otros activos corrientes	470.767	208.785
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	18.537.593	20.672.752
TOTAL ACTIVO	408.884.471	385.443.537

<i>Pasivo</i>	<i>30-jun-21</i>	<i>31-dic-20</i>
PATRIMONIO NETO	275.152.595	274.091.958
Fondos propios	275.520.038	274.534.309
Capital	54.601.101	54.601.101
Prima de emisión	157.593.204	157.593.204
Reservas y resultados de ejercicios anteriores	63.099.146	78.392.524
Legal y estatutarias	3.040.560	3.040.560
Otras reservas	51.059.479	51.357.417
Resultados de ejercicios anteriores	8.999.107	23.994.548
Acciones de la sociedad dominante	(1.016.043)	(1.057.080)
Resultado del ejercicio	1.242.630	(14.995.441)
Ajustes por cambios de valor	(367.442)	(442.351)
PASIVO NO CORRIENTE	113.542.235	94.054.143
Deudas a largo plazo	107.833.513	88.345.421
Deudas con entidades de crédito	91.945.097	69.960.052
Acreedores por arrendamiento financiero	12.479.036	13.324.592
Derivados	252.275	442.351
Otros pasivos financieros	3.157.105	4.618.426
Pasivos por impuesto diferido	5.708.722	5.708.722
PASIVO CORRIENTE	20.189.641	17.297.436
Provisiones a corto plazo	128.034	53.034
Deudas a corto plazo	9.796.557	6.797.324
Deudas con entidades de crédito	5.667.741	4.702.864
Acreedores por arrendamiento financiero	1.674.910	1.182.071
Derivados	115.167	-
Otros pasivos financieros	2.338.739	912.389
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	10.032.686	10.376.749
Proveedores y acreedores varios	8.830.942	7.728.955
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	249.305	550.000
Deudas con las Administraciones Públicas	807.776	1.699.402
Anticipos de clientes	144.664	398.393
Otros pasivos corrientes	232.364	70.329
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	408.884.471	385.443.537



Millennium Hotels
Real Estate



Datos de contacto

María Pardo
Directora de Relación con Inversores y Comunicación

Email: mariapardo@mhre.es
Paseo de la Castellana 102
28046 Madrid

Teléfono: 91 185 17 10