

HECHO RELEVANTE

De conformidad con lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 228 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, **eDreams ODIGEO** (la “Sociedad”), informa de la publicación de una **nota de prensa que contiene información financiera relevante**.

Se adjunta a continuación el texto íntegro de la nota de prensa para conocimiento de los accionistas de la Sociedad.

Luxemburgo, 14 de septiembre de 2018

eDreams ODIGEO

ESTE DOCUMENTO NO PUEDE PUBLICARSE, DISTRIBUIRSE NI DIVULGARSE, DIRECTA O INDIRECTAMENTE, EN ESTADOS UNIDOS, CANADÁ, AUSTRALIA O JAPÓN, NI EN NINGUNA OTRA JURISDICCIÓN DONDE PUEDA GENERAR UNA VIOLACIÓN DE LAS LEYES APLICABLES EN DICHA JURISDICCIÓN. CONSULTE LA INFORMACIÓN IMPORTANTE INCLUIDA AL FINAL DEL COMUNICADO DE PRENSA.

14 de septiembre de 2018

eDreams ODIGEO refinancia con éxito su deuda

Barcelona, 14 de septiembre de 2018. eDreams ODIGEO ha anunciado hoy que ha colocado con éxito una oferta de bonos garantizados senior (*Senior Secured Notes*, «el nuevo Bono») por valor de 425.000.000 euros, con vencimiento en 2023 y un cupón del 5.5%. La oferta de deuda fue bien recibida, lo que permitió cotizar en el rango bajo de la guía, una demostración adicional que refleja el apoyo del mercado de renta fija a la Sociedad, su equipo de gestión y su estrategia. La empresa ha recibido órdenes de más de 100 inversores de EE. UU. y todos los principales países europeos en los que opera (Francia, Alemania, España, Italia, Reino Unido y Suecia, entre otros).

Esta operación permite a la empresa ampliar el vencimiento de su deuda a cinco años e incrementar de forma considerable su flexibilidad con respecto a su financiación actual. Además, los términos favorables de precio del nuevo Bono permitirán a la Compañía reducir el cupón de sus bonos en 300 puntos básicos y ahorrar más de 12 millones de euros en intereses anuales, lo que resultará en una mejora significativa de su generación de flujo de caja libre.

La Sociedad ha refinanciado también su línea de crédito *super senior revolving* (Super Senior Revolving Credit Facility), incrementando el volumen de los actuales 157.000.000 euros a los 175.000.000 euros, extendiendo su vencimiento al mismo tiempo.

David Elízaga, el Director General Financiero, ha afirmado: «Estamos muy satisfechos con el fuerte apoyo que hemos recibido por parte de los mercados financieros. Esto sitúa a la compañía en una posición mucho más fuerte, con mayor flexibilidad, y reafirma una vez más la estrategia y el rendimiento de la compañía.»

eDreams ODIGEO y algunas de sus subsidiarias garantizarán el nuevo bono, y el nuevo bono será asegurado por ciertos activos de eDreams ODIGEO. La fecha de liquidación de la oferta se espera que sea el 25 de septiembre de 2018, y está sujeta a las condiciones habituales.

Se espera que el importe neto de la oferta, junto con caja existente en balance, se utilicen, después de la liquidación, para amortizar todos los bonos garantizados senior pendientes, denominados en euros, con un cupón del 8,50%, y con vencimiento en 2021, emitidos por eDreams ODIGEO en 2016, de conformidad con los términos de dichos bonos, así como al pago de comisiones, honorarios y otros gastos asociados con la oferta y la amortización.

Acerca de eDreams ODIGEO

eDreams ODIGEO es una de las agencias de viaje en línea más importantes del mundo y una de las mayores empresas de comercio electrónico de Europa. A través de sus principales marcas (las agencias de viajes en línea eDreams, GO Voyages, Opodo y Travellink), y del comparador de vuelos Liligo, propone las mejores ofertas de vuelos regulares de más de 575 líneas aéreas, hoteles, cruceros, alquiler de coches, paquetes dinámicos, paquetes de vacaciones y seguros de viajes con el fin de ofrecer viajes más sencillos, más asequibles y un mayor valor añadido a sus más de 18,5 millones de clientes en los mercados de 43 países. eDreams ODIGEO cotiza en la bolsa de valores española.

Información importante

Este documento y la información contenida en el mismo no están destinados a ser distribuidos en los Estados Unidos de América, incluidos sus territorios y posesiones, cualquier estado de EE.UU. y el Distrito de Columbia («Estados Unidos»), Canadá, Australia o Japón. Este documento no constituye, ni forma parte de, una oferta de venta, o una invitación para presentar ofertas de compra en relación con cualesquiera valores de eDreams ODIGEO (la «Sociedad») en Estados Unidos, y este comunicado de prensa no constituye un «folleto» según lo dispuesto por la *US Securities Act*. Ninguno de los valores de la Empresa ha sido ni será registrado al amparo de la ley del mercado de valores estadounidense de 1933, en su versión vigente (*US Securities Act*) (la «*Securities Act*») y no se ofrecerán ni venderán en Estados Unidos en ausencia de registro o de una exención de, o en una operación no sujeta a, requisitos de registro de la *Securities Act*. Cualquier venta de los valores contemplados en este comunicado en el interior de Estados Unidos se realizará únicamente a «inversores institucionales cualificados» según lo definido y dispuesto en la Norma 144A *Securities Act*.

En el Reino Unido, la oferta se realiza y dirige únicamente a personas que son Inversores Cualificados y que son (i) inversores profesionales según lo dispuesto en el Artículo 19(5) de la Orden de 2005 (Promoción Financiera) relativa a la Ley de Servicios y Mercados Financieros de 2000 (la *Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005*; la «Orden»); o (ii) personas contempladas en el Artículo 49(2)(a) a (d) («empresas de alto patrimonio neto, asociaciones sin personalidad jurídica, etc.») de la Orden (en adelante, dichas personas serán denominadas, conjuntamente, las «Personas Pertinentes»). En el Reino Unido, cualquier actividad de inversión a la que pueda referirse este documento únicamente estará a disposición de, y solo permitirá la participación de Personas Pertinentes. Cualquier persona que no sea una Persona Pertinente no deberá actuar al amparo de, ni confiar en, este documento.

Algunas declaraciones incluidas en este documento pueden constituir proyecciones futuras que reflejan las intenciones, opiniones o expectativas actuales de la Empresa. Estas proyecciones incluyen, entre otras, todas las declaraciones que no sean relativas a hechos históricos, incluyendo, entre otros, aquellas relacionadas con la estrategia, los planes, los objetivos y las metas de la Sociedad, incluidos los relacionados con la finalización de la oferta y la amortización de los valores. La capacidad de la Sociedad de alcanzar sus proyecciones de resultados depende de numerosos factores ajenos al control de la dirección. Los resultados reales podrán ser muy distintos de (y ser peores que) los proyectados o implícitos en las proyecciones. Dicha información proyectada está sujeta a riesgos e incertidumbres que podrían afectar significativamente los resultados esperados, y se basa en ciertas asunciones esenciales. Por consiguiente, no puede garantizarse que ninguna proyección específica se cumplirá, y no debe confiarse en ninguna proyección futura. Asimismo, las proyecciones futuras referidas a tendencias o actividades pasadas no deben interpretarse como una declaración de que dichas tendencias o actividades seguirán en el futuro. Todas las proyecciones futuras incluidas en este documento se basan en información a disposición de la Sociedad a la fecha del mismo, y la entrega del documento no implica que la información contenida en este documento sea correcta en cualquier momento posterior a su fecha de emisión. La Sociedad no asume ninguna obligación de actualizar públicamente o de revisar ninguna proyección futura, ya sea como resultado de nueva información, hechos futuros u otras razones, salvo cuando lo exija la legislación vigente. Cualesquiera proyecciones futuras posteriores, escritas u orales, que sean atribuidas a la Sociedad o a personas que actúen en su nombre, quedan expresa e íntegramente abarcadas por esta advertencia.

NOT FOR PUBLICATION, DISTRIBUTION OR RELEASE, DIRECTLY OR INDIRECTLY, IN OR INTO THE UNITED STATES, CANADA, AUSTRALIA OR JAPAN OR ANY OTHER JURISDICTION IN VIOLATION OF THE RELEVANT LAWS OF SUCH JURISDICTION. PLEASE SEE THE IMPORTANT NOTICE AT THE END OF THE PRESS RELEASE.

September 14, 2018

eDreams ODIGEO successfully refinanced its debt

Barcelona, September 14, 2018: eDreams ODIGEO announced today that it has successfully priced an offering of €425,000,000 Senior Secured Notes (“the new Bond”) due 2023 at a coupon of 5.5%. The debt offering was well received, allowing to price at the tight end of the guidance, further demonstrating the bond market’s support for the Company, its management team and its strategy. The Company received orders from over 100 investors from the US and every major European country in which it operates (France, Germany, Spain, Italy, United Kingdom and Sweden among others).

This transaction allows the Company to extend the maturity of its debt to five years and gain significant flexibility vs its current financing. In addition, the favourable pricing terms of the new Bond will allow the Company to reduce the coupon of its bond by 300 basis points compared to its existing 8.50% bond due 2021 and save more than €12 million in annual interest resulting in a significant improvement of its free cash flow generation.

The Company has also refinanced its Super Senior Revolving Credit Facility, increasing the size to €175,000,000 from the current €157,000,000, extending its maturity at the same time.

David Elízaga, the CFO, said: “We are very pleased with the strong support we have received from the financial markets. This puts the Company in a much stronger position, with greater flexibility, and reconfirms the strategy and performance of the Company”

eDreams ODIGEO and certain of its subsidiaries will guarantee the new Bond, and the new Bond will be secured by certain assets of eDreams ODIGEO. The settlement date for the offering is expected to be September 25, 2018, and is subject to customary conditions.

The net proceeds of the offering, along with existing cash on balance sheet, are expected to be used, following settlement, to redeem for cancellation all of the outstanding euro-denominated 8.50% Senior Secured Notes due 2021 issued by eDreams ODIGEO in 2016, in accordance with the terms of such notes, and to pay commissions, fees and other expenses associated with the offering and the redemption.

About eDreams ODIGEO

eDreams ODIGEO is one of the world's largest online travel companies and one of the largest European e-commerce businesses. Under its leading online travel agency brands – eDreams, GO Voyages, Opodo, Travellink, and the metasearch engine Liligo – it offers the best deals in regular flights from more than 575 airlines, hotels, cruises, car rental, dynamic packages, holiday packages and travel insurance to make travel easier, more accessible, and better value for the more than 18.5 million customers it serves across 43 markets. eDreams ODIGEO is listed on the Spanish Stock Market.

Important Information

This document and the information contained herein are not for distribution in or into the United States of America (including its territories and possessions, any state of the United States of America and the District of Columbia) (the "United States"), Canada, Australia or Japan. This document does not constitute, or form part of, an offer to sell, or a solicitation of an offer to purchase, any securities of eDreams ODIGEO (the "Company") in the United States, and this press release does not constitute a "prospectus" within the meaning of the US Securities Act. None of the securities of the Company have been or will be registered under the U.S. Securities Act of 1933, as amended (the "Securities Act") and may not be offered or sold within the United States absent registration or an applicable exemption from, or in a transaction not subject to, the registration requirements of the Securities Act. Any sale in the United States of the securities mentioned in this communication will be made solely to "qualified institutional buyers" as defined in, and in reliance on, Rule 144A under the Securities Act.

In the United Kingdom, the offering is being made, and is directed only at, persons who are Qualified Investors and who are (i) investment professionals within the meaning of Article 19(5) of the Financial Services and Markets Act 2000 (Financial Promotion) Order 2005 (the "Order"); or (ii) persons falling within Article 49(2)(a) to (d) ("high net worth companies, unincorporated associations etc.") of the Order (all such persons together being referred to as "Relevant Persons"). In the United Kingdom, any investment activity to which this document relates is only available to, and will be engaged in only with Relevant Persons. Any person who is not a Relevant Person should not act or rely on this document.

Certain statements included within this document may constitute "forward-looking statements" that reflect the Company's intentions, beliefs or current expectations. These forward-looking statements include, but are not limited to, all statements other than statements of historical facts, including, without limitation, those regarding the Company's strategy, plans, objectives, goals and targets, including those related to the completion of the offering and redemption of securities. The Company's ability to achieve its projected results is dependent on many factors which are outside management's control. Actual results may differ materially from (and be more negative than) those projected or implied in the forward-looking statements. Such forward-looking information involves risks and uncertainties that could significantly affect expected results and is based on certain key assumptions. Accordingly, no assurance can be given that any particular expectation will be met and reliance should not be placed on any forward-looking statement. Additionally, forward-looking statements regarding past trends or activities should not be taken as a representation that such trends or activities will continue in the future. All forward-looking statements included herein are based on information available to the Company as of the date hereof and the delivery of this document does not imply that the information contained herein is correct as at any time subsequent to the date hereof. The Company undertakes no obligation to update publicly or revise any forward-looking statement, whether as a result of new information, future events or otherwise, except as may be required by applicable law. All subsequent written and oral forward-looking statements attributable to the Company or persons acting on its behalf are expressly qualified in their entirety by these cautionary statements.