

OTRA INFORMACIÓN RELEVANTE

De conformidad con lo previsto en el artículo 227 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, 25 de febrero de 2021

eDreams ODIGEO

eDreams ODIGEO: resultados del tercer trimestre fiscal a 31 de diciembre de 2020

eDreams ODIGEO ingresa 30 millones de euros en el tercer trimestre y logra un rendimiento 14 puntos superior a la media del sector

El liderazgo del Grupo en la recuperación de la industria, así como su sólida liquidez, le permitirán maximizar la demanda acumulada en cuanto se levanten las restricciones

- La compañía mantiene una posición de liquidez fuerte con 125 millones de euros en diciembre y 122 millones a finales de enero, mostrando estabilidad desde septiembre a pesar de la reducción de la demanda
- El aumento neto de caja en el trimestre alcanzó los 11,5 millones de euros
- El beneficio marginal (margen sobre ingresos menos el coste variable) fue positivo, con 6 millones de euros en el tercer trimestre del ejercicio
- La compañía continúa mejorando su posición estratégica:
 - La afiliación a Prime aumentó en un 55% hasta alcanzar los 758.000 suscriptores, a pesar del difícil contexto económico. El Grupo espera llegar a los dos millones de miembros en 2023
 - Los ingresos diferidos de Prime alcanzaron los 20 millones de euros, lo que supone un aumento del 126% respecto al tercer trimestre del anterior ejercicio
 - Los ingresos de diversificación han representado el 55% del total, sumando 4 puntos porcentuales respecto al mismo periodo el año anterior y reflejando el éxito de la estrategia de negocio implementada por el Grupo
 - La ratio de diversificación de productos ha aumentado hasta el 89%, lo que representa 7 puntos más que en el mismo periodo en el ejercicio 2020
 - Las reservas a través del canal móvil siguieron creciendo y ascendieron al 58% del total de las realizadas en las plataformas de la compañía
- El Grupo afronta el futuro con tranquilidad y una posición financiera sólida. Tras la rápida y fuerte recuperación de la demanda de viajes el pasado verano, se espera que el progreso en los planes de vacunación en todo el mundo resulte en una nueva reanimación potente del mercado para responder a la demanda acumulada
- Durante estos meses, la compañía ha puesto el foco en su atención al cliente, realizando una inversión extra para ayudar a los viajeros en el corto plazo
- Debido a la incertidumbre provocada por la pandemia, no se fijan previsiones financieras para el cierre del año fiscal

Barcelona, 25 de febrero de 2021 – eDreams ODIGEO (www.edreamsodigeo.com), la agencia de viajes online más grande de Europa y una de las mayores empresas europeas de comercio electrónico, ha presentado hoy los resultados financieros correspondientes a los nueve primeros meses de su actual ejercicio fiscal, que comprende del 1 de abril de 2020 al 31 de marzo de 2021. En este periodo, eDreams ODIGEO ha acumulado ingresos por valor de 81 millones de euros, 30 millones en el tercer trimestre, y ha seguido manteniendo un rendimiento superior al del sector en general (de 14 puntos de media durante el trimestre y de hasta 19 puntos en el mes de diciembre) lo que le sitúa en una buena posición de ventaja competitiva para capturar la demanda acumulada en cuanto se levanten las restricciones.

Dana Dunne, CEO de eDreams ODIGEO, ha comentado: *«me enorgullece poder decir que el trabajo que hemos realizado estos meses ha logrado que nuestro negocio se encuentre financieramente seguro y listo para satisfacer la demanda de viajes acumulada que se espera una vez se levanten las restricciones.»*

Creemos que nos estamos posicionando de forma adecuada para garantizar nuestro éxito en el mundo post COVID-19. Nuestro negocio es ágil, lo que nos permite adaptarnos a las circunstancias tan rápido como sea necesario. Continuamos liderando la transformación de los viajes, a través del desarrollo y la innovación en productos y servicios como Prime, nuestro pionero programa de suscripción. En suma, la solidez de nuestras finanzas, la adaptabilidad de nuestro modelo de negocio y las acciones de contención tomadas durante la pandemia nos permitirán salir de la crisis con fuerza y bien posicionados

Los viajeros están deseando volver a volar, especialmente para realizar viajes de placer, que es el foco exclusivo de nuestra actividad, por lo que nos encontramos bien situados de cara a la recuperación».

A pesar del contexto, el Grupo ha mantenido un rendimiento de negocio superior al del sector turístico en general:

Mejoras graduales en las operaciones respecto al año anterior por delante del sector de las aerolíneas											
Región	Abril	Mayo	Junio	Julio	Agosto	Sept. (*)	Oct.	Nov.	Dic.	Ene.	Feb. (**)
Total de eDO	-96 %	-92 %	-76 %	-63 %	-59 %	-63 %	-67 %	-68 %	-59 %	-76 %	-73%
IATA Europe	-98 %	-98 %	-94 %	-81 %	-73 %	-76 %	-78 %	-82 %	-78 %	NP	NP
eDO frente a IATA	+3 pp	+6 pp	+18 pp	+19 pp	+14 pp	+12 pp	+11 pp	+14 pp	+19 pp	NP	NP

*Los datos de pasajeros de IATA Europe en agosto y septiembre se vieron afectados positivamente por la influencia de Rusia (un mercado en el que no estamos presentes), que creció en términos anuales.

**Crecimiento medio de las reservas hasta el 21 de febrero.

Análisis general de la actividad

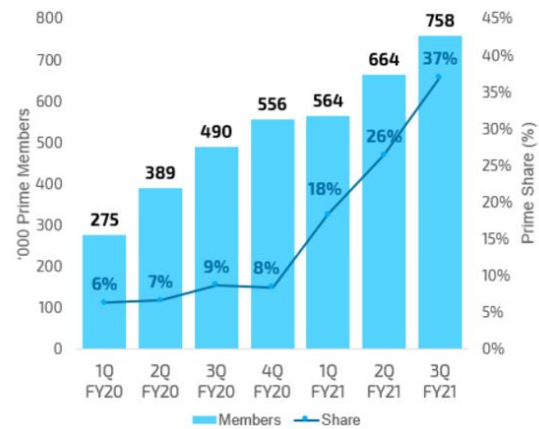
Durante el tercer trimestre, se ha observado una liquidez fuerte y un mejor posicionamiento estratégico a pesar de la reducción de las operaciones a corto plazo provocada por el aumento de los casos de COVID-19, con nuevas restricciones de viaje más estrictas impuestas por algunos gobiernos. El margen sobre ingresos del tercer trimestre del ejercicio fiscal 2021 se redujo un 77% respecto al año anterior (-80% en los nueve meses del ejercicio fiscal 2021 frente a los nueve meses del ejercicio fiscal 2020), debido a una disminución de las reservas del 65% (-72% en los nueve meses del ejercicio fiscal 2021) y a una reducción del margen sobre ingresos/reservas causada por una media inferior del valor de las reservas debido a la COVID-19, lo que se traduce en menos ingresos clásicos y de diversificación de los clientes y menos ingresos de los proveedores.

eDreams ODIGEO se ha enfocado en lo que puede controlar, es decir, en construir y mejorar continuamente un modelo de negocio adaptable y de alta calidad. Su eficiencia se refleja en el beneficio marginal obtenido en el tercer trimestre (margen sobre ingresos menos coste variable), que fue positivo con 6 millones de euros en el tercer trimestre del ejercicio fiscal 2021, a pesar de que se invirtieron unos 1,3 millones de euros en el centro de atención telefónica para asistir a los clientes, más allá de lo ya contabilizado en el segundo trimestre del ejercicio fiscal 2021. El EBITDA ajustado representó 10,4 millones de euros negativos.

Las iniciativas de diversificación de ingresos siguen desarrollándose con éxito. La ratio de diversificación de productos y la ratio de diversificación de ingresos siguen creciendo y han aumentado hasta situarse en el 89% y el 55%, respectivamente, en el tercer trimestre, frente al 82% y el 51% del tercer trimestre del año anterior, con un aumento de 7 y 4 puntos porcentuales en solo un año.

Prime está obteniendo unos resultados fuertes a pesar de la debilidad del mercado. Las tasas de suscripción a Prime y la proporción de reservas totales siguen creciendo. El número de suscriptores ha aumentado a 758.000 miembros, 268.000 más que en el tercer trimestre del año fiscal 2020. La cuota de Prime alcanzó el 37%. En estos momentos, Prime está operativo en vuelos y hoteles en cinco de nuestros principales mercados: España, Italia, Alemania, Francia y Reino Unido. Además, las reservas a través de dispositivos móviles siguieron aumentando y supusieron el 58% de las reservas de vuelos totales del Grupo en el tercer trimestre del año fiscal 2021, con un alza de 13 puntos porcentuales respecto al mismo trimestre el año pasado.

Evolution of Prime members and share of total Bookings (**)



Las implicaciones de la COVID-19 se han dejado notar también en el beneficio neto ajustado, que registró una pérdida de 23,1 millones de euros en el tercer trimestre del año fiscal 2021 (una pérdida de 65,9 millones de euros en los primeros nueve meses del año fiscal 2021).

En el tercer trimestre del ejercicio fiscal 2021, a pesar de las crecientes restricciones de viajes, el efectivo neto de las operaciones mejoró en 31,4 millones de euros; el trimestre finalizó, por primera vez desde el cuarto trimestre del ejercicio fiscal 2019, con un flujo de caja positivo antes de la financiación de 13 millones de euros. Este dato se debe principalmente a una entrada de capital circulante de 29,9 millones de euros en el tercer trimestre del ejercicio fiscal 2021, a la alta variabilidad y a una buena gestión de los costes, entradas de capital circulante debido a mayores volúmenes y ventas brutas, mejor cobro de proveedores, reembolsos cobrados y aumento de ingresos diferidos de Prime, así como a un menor pago de impuestos. El Grupo sigue teniendo un balance estable, manteniendo en el tercer trimestre una sólida posición de liquidez de 125 millones de euros a finales de diciembre, 109 millones de euros no utilizados de su línea de crédito renovable (SSRCF) y 15 millones de euros de un nuevo préstamo provisto por el Gobierno, lo que lo sitúa en una posición segura de cara al momento en el mercado regrese a unas condiciones normales.

Como era de esperar, las ratios de endeudamiento se han visto afectadas. El 21 de abril, se anunció que negociaciones exitosas del Grupo con los prestamistas dieron lugar a que se eximiera el convenio único de la ratio de endeudamiento bruto de su SSRCF para el año fiscal 2021, lo que le otorgó una mayor flexibilidad económica. Además, en julio se redujo el uso de la SSRCF en 54,5 millones de euros, lo que demuestra, una vez más, la solidez de la posición financiera de eDreams ODIGEO.

Síntesis de la cuenta de resultados

(en millones de euros)	3T Año fiscal 2021	Var. año fiscal 2021 frente a 2020	3T Año fiscal 2020	9M Año fiscal 2021	Var. año fiscal 2021 frente a 2020	9M Año fiscal 2020
Margen sobre ingresos	30,0	-77 %	131,7	81,0	-80 %	412,9
EBITDA ajustado	-10,4	NP	29,6	-27,3	NP	86,8
EBITDA	-12,0	NP	25,8	-31,2	NP	72,8
EBIT	-21,1	NP	18,7	-58,7	NP	50,6
Beneficio neto	-24,4	NP	17,9	-69,6	NP	29,4
Beneficio neto ajustado	-23,1	NP	11,3	-65,9	NP	31,4

Análisis de la actividad por regiones

eDreams ODIGEO opera bajo cinco marcas líderes: eDreams, GO Voyages, Opodo, Travellink y el metabuscador Liligo. Gracias a ello, muestra una fuerte presencia en 45 mercados, donde abarca el 80% del mercado mundial de los viajes a través de 251 sitios web y aplicaciones en 20 idiomas y en 36 monedas diferentes, gestionadas a través de una única plataforma central.

El margen sobre ingresos de los seis principales mercados (Francia, España, Italia, Alemania, Reino Unido y Países Nórdicos) registró 21,7 millones de euros en el tercer trimestre del ejercicio fiscal 2021. La diversificación de ingresos por regiones se mantuvo estable.

Resumen

El negocio de eDreams ODIGEO se encuentra en una posición fuerte y en buena situación para salir reforzado de esta crisis.

La compañía mantiene una sólida posición de liquidez, de 122 millones de euros a finales de enero, sin tener que afrontar pagos de deuda financiera a corto plazo y contando sus bonos preferentes, nuevos préstamos provistos por el Gobierno y servicios bancarios con vencimiento en 2023.

El programa de suscripción Prime está creciendo adecuadamente. Incluso en las difíciles condiciones del mercado en estos momentos, ha sumado 94.000 nuevos suscriptores únicamente en el tercer trimestre y el 37% de las reservas del Grupo se realizan en estos momentos a través de Prime.

El negocio permanece sólido desde el punto de vista financiero. eDreams ODIGEO ha seguido obteniendo beneficios marginales positivos y ha mantenido a sus equipos intactos y motivados, con el objetivo de sacar el máximo provecho a la situación en cuanto se levanten las restricciones para seguir construyendo un negocio sólido de cara al futuro.

eDreams ODIGEO es ágil, lo que le permite adaptarse con rapidez en función de las necesidades de cada momento. La compañía sigue siendo líder a través del desarrollo y la innovación en productos como Prime, el impulso de los dispositivos móviles y la gestión personalizada hacia sus clientes, posicionándose en la vanguardia de la transformación del sector de los viajes de ocio.

El Grupo sigue ofreciendo soluciones innovadoras aplicadas al sector de los viajes, además de atendiendo a sus clientes, y está mejor posicionada y preparada que nunca para aprovechar el crecimiento del mercado a medida que se levanten las restricciones de viaje.

- FIN -

Sobre eDreams ODIGEO

eDreams ODIGEO es una de las compañías de viajes online más grandes del mundo y una de las mayores empresas europeas de comercio electrónico. A través de sus cuatro marcas líder (eDreams, GO Voyages, Opodo, Travellink) y el motor de metabúsqueda Liligo, proporciona las mejores ofertas en vuelos regulares y aerolíneas low-cost, hoteles, cruceros, alquiler de coches, paquetes dinámicos, paquetes de vacaciones y seguros de viaje para facilitar los viajes, hacerlos más accesibles y con una mejor relación calidad-precio para los 17 millones de clientes a los que atiende en 45 países. eDreams ODIGEO cotiza en la bolsa de valores española.

eDreams ODIGEO: Third Quarter Results to December 31st, 2020

eDreams ODIGEO shows strong cash performance, ready to maximise opportunity on pent-up demand when restrictions lifted

Barcelona, 25th February 2021 – eDreams ODIGEO (www.edreamsodigeo.com), Europe’s largest online travel company and one of the largest European e-commerce businesses, today reported its results for the nine months ended 31 December 2020.

CURRENT TRADING

Short term trading impacted by travel restrictions but eDreams ODIGEO continues to outperform the wider market. After the strong and rapid turnaround experienced during the summer period, the rapid rollout of vaccines leading to lifting of restrictions is likely to result in a sharp rebound again to satisfy pent-up demand.

Gradual Improvements in Year-on-Year Trading Ahead of Airline Industry											
Region	April	May	June	July	August	Sept (*)	Oct	Nov	Dec	Jan	Feb (**)
eDO Total	-96%	-92%	-76%	-63%	-59%	-63%	-67%	-68%	-59%	-76%	-73%
IATA Europe	-98%	-98%	-94%	-81%	-73%	-76%	-78%	-82%	-78%	N.A	N.A
eDO vs IATA	+3pp	+6pp	+18pp	+19pp	+14pp	+12pp	+11pp	+14pp	+19pp	N.A	N.A

*IATA Europe passenger data in August and September positively impacted by Russia (a market in which we are not present). Russia grew in annual terms.

**Average bookings growth until the 21st February.

Q3 RESULTS HIGHLIGHTS

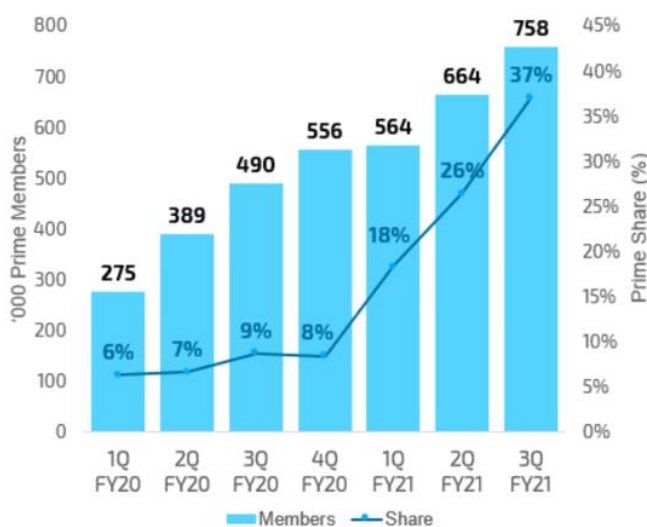
- Revenue Margin (decrease of 77% vs. the third quarter of fiscal year 2020) in line with the second quarter and driven by COVID-19 impact
- Adjusted EBITDA amounted to (€10.4) million (€29.6m in third quarter FY20).
- Adjusted Net Income stood at (€23.1) million (€11.3 million in the third quarter fiscal year 2020).
- Marginal Profit (Revenue Margin minus Variable Cost) was €6 million positive for the third quarter of fiscal year 2021 despite us investing in higher short term call centre costs to help our customers. In 3Q FY21 was €1.3 million in excess of 2Q FY21.
- **Maintained strong liquidity position despite short-term trading impact:**
 - Strong Cash performance, net increase in cash of €11.5 million in the third quarter of fiscal year 2021.
 - Solid Liquidity position of €125 million in December and €122 million at the end of January, has remained stable since September 2020 despite short-term softening of trading.
 - Main reasons: High variability and good cost management, working capital inflows due to higher volumes and gross sales, better collection from suppliers, refunds collected and Prime deferred revenue increase and lower income tax paid.

- Reduction of average monthly cash burn (excl. WC and tax but adding the increase in Prime Deferred Revenue) from €13 million to €7 million.
- Net cash from operating activities improved by €31.4 million and we ended the quarter in Cash Flow before Financing positive of €13 million for the first time since the fourth quarter in fiscal year 2019.

● **Improved strategic position and KPIs evolution:**

- Prime membership grew by 55% year on year to 758k subscribers and is on track to exceed 2 million subscribers by 2023.
- Prime Deferred Revenue reached €20 million, an increase of 126% vs 3Q FY20 (Prime subscription fees not yet recognized into Revenue till Booking or the renewal date takes place).

Evolution of Prime members and share of total Bookings ()**



- Bookings at -65% in December compared to -79% for the wider travel industry.
- Diversification Revenue of 55%, up +4pp year on year showing the strength of our business strategy.
- Product Diversification Ratio up to 89%, up +7pp year on year.
- Mobile bookings up to 58% of total flight bookings, from 44% in the same period last year.

Dana Dunne, Chief Executive Officer, commented:

'I am proud to say that the work we have done has meant that the business is financially secure, strong and ready to satisfy the pent-up demand that awaits when restrictions are lifted.

We believe we have positioned ourselves for real success in the Post COVID-19 world. eDreams ODIGEO is agile and nimble, which has allowed us to adapt as quickly as necessary. Our business continues to lead through product development and innovation, such as Prime, our pioneering travel subscription program. The strength of our finances, the adaptability of our business model and the mitigating actions taken during the pandemic have put us ahead of the market and will enable us to emerge strongly and well positioned from the crisis.

Consumers are ready and waiting to travel again. Leisure travel is the exclusive focus of our business, and we are especially well poised to seize the rebound and better serve our customers.'

Business Overview

During the third quarter we have seen strong liquidity and improved strategic positioning despite a softening in short term trading driven by increasing COVID-19 cases with further higher travel restrictions imposed by some governments. Revenue Margin in the third quarter of fiscal year 2021 was down 77% year-on-year (-80% in the nine months of fiscal year 2021 vs the nine months of fiscal year 2020), due to Bookings being down 65% (-72% in the nine months of fiscal year 2021) and reduction in Revenue Margin/Booking driven by lower average basket value of Bookings due to COVID-19, which results in lower classic and diversification revenue from customers and lower revenue from providers.

Our focus has been on what we can control, which is to continually build and further enhance a high quality and adaptable business model. This is demonstrated by our Marginal Profit in the third quarter (Revenue Margin minus Variable Cost), being €6 million positive for the third quarter of fiscal year 2021 despite us investing around €1.3 million in our call centre to help our customers over and above that already expensed in the second quarter of fiscal year 2021. Adjusted EBITDA was a loss of €10.4 million.

Our revenue diversification initiatives continue to develop. Product Diversification Ratio and Revenue Diversification Ratio continue to grow and have increased to 89% and 55% in the third quarter, up from 82% and 51% in the third quarter last year, rising 7 and 4 percentage points in just one year.

Prime is performing strongly in a weak market. Prime subscription rates and share of total Bookings continue to grow. The number of subscribers have increased to 758,000 members, 268,000 more than in the third quarter of fiscal year 2020, Prime share reached 37%. We now operate Prime in flights and hotels in five of our largest markets Spain, Italy, Germany, France and the UK. Additionally, mobile bookings continue to grow and accounted for 58% of our total flight bookings in the third quarter of fiscal year 2021, rising 13 percentage points from the third quarter last year.

Adjusted Net Income was a loss of €23.1 million in the third quarter of fiscal year 2021 (a loss of €65.9 million in the first nine months of fiscal year 2021), we believe that Adjusted Net Income better reflects the real ongoing operational performance of the business.

In the third quarter of fiscal year 2021, despite increasing travel restrictions, net cash from operating activities improved by €31.4 million and we end the quarter in Cash Flow before Financing positive of €13 million, for the first time since the fourth quarter of fiscal year 2019, mainly due to a working capital inflow of €29.9 million in the third quarter of fiscal year 2021 due to high variability and good cost management, working capital inflows due to higher volumes and gross sales, better collection from suppliers, refunds collected and Prime deferred revenue increase, and we also benefited from lower income tax paid. The Group continues to have a strong balance sheet, maintaining in the third quarter a solid liquidity position of €125 million at the end of December, €109 million undrawn from our Super Senior Revolving Credit Facility ("SSRCF") and €15 million new Government sponsored loan, placing us in a position of strength when normal trading conditions return.

Unsurprisingly, leverage ratios have been impacted. On the 21st of April we announced that successful discussions with our lenders resulted in the single covenant of our SSRCF Gross Leverage Ratio being waived for fiscal year 2021, achieving further financial flexibility to the group.

Furthermore, in July we have reduced the use of our SSRCF by €54.5 million, proving once again the strength of our financial position.

Summary Income Statement

(in EUR million)	3Q FY21	Var FY21 vs FY20	3Q FY20	9M FY21	VAR FY21 vs FY20	9M FY20
Revenue margin	30.0	-77%	131.7	81.0	-80%	412.9
Adjusted EBITDA	-10.4	N.A	29.6	-27.3	N.A	86.8
EBITDA	-12.0	N.A	25.8	-31.2	N.A	72.8
EBIT	-21.1	N.A	18.7	-58.7	N.A	50.6
Net income	-24.4	N.A	17.9	-69.6	N.A	29.4
Adjusted Net Income	-23.1	N.A	11.3	-65.9	N.A	31.4

Business review by geography

We operate five leading brands eDreams, GO Voyages, Opodo, Travellink, and the metasearch engine Liligo. We have a strong presence in 45 markets, covering 80% of the total travel market through 251 websites and apps in 20 languages and 36 different currencies on one central platform.

The top 6 markets (France, Spain, Italy, Germany, United Kingdom and the Nordics) recorded €21.7 million in revenue margin in the third quarter of fiscal year 2021. Revenue diversification by geography remains stable.

In summary

Our business is strong, and we are positioned to come out a winner from the crisis.

We have a strong liquidity position of €122 million at the end of January, including no short-term financial debt payments and our Senior Notes, new Government Sponsored loan, and bank facilities due in 2023.

Prime subscription program is growing well. Even in challenging market conditions we have added 94k new subscribers just in the third quarter and 37% of our Bookings are now through Prime.

Our business remains financially strong. We remained marginal profit positive and we have kept our teams intact and motivated, so we can take maximum advantage when restrictions are lifted and continue to build for the future.

eDreams ODIGEO is agile and nimble, which allows us to adapt quickly as necessary. We continue to lead through product development and innovation, such as Prime, mobile, customer management and are leading the transformation of the leisure travel industry.

We continue to build and offer innovative solutions, take care of our customers, and are better positioned and ready to seize market growth as travel restrictions are lifted.

-ENDS-

About eDreams ODIGEO

eDreams ODIGEO is one of the world's largest online travel companies and one of the largest e-commerce businesses in Europe. Under its four leading online travel agency brands – eDreams, GO Voyages, Opodo, Travellink, and the metasearch engine Liligo – it serves more than 17 million customers per year across 45 markets. Listed on the Spanish Stock Market, eDreams ODIGEO works with 667 airlines and has partnerships with 130. The brand offers the best deals in regular flights, low-cost airlines, hotels, cruises, car rental, dynamic packages, holiday packages and travel insurance to make travel easier, more accessible, and better value for consumers across the globe.