

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 sobre su posición financiera y de liquidez, así como de las medidas adoptadas en respuesta al coronavirus.

Se adjunta a continuación el texto íntegro de la nota de prensa preparada por la Sociedad para conocimiento de todos sus accionistas.

Luxemburgo, 21 de abril de 2020

eDreams ODIGEO

eDreams ODIGEO reporta una sólida posición de liquidez con 140 millones de euros al cierre del año y logra una exención de sus compromisos bancarios para asegurar su ventaja competitiva cuando se levanten las restricciones

Barcelona, 21 de abril de 2020. - eDreams ODIGEO (“eDreams” o “el Grupo”), una de las mayores agencias de viajes online del mundo y una de las mayores empresas de comercio electrónico de Europa, ofrece hoy una actualización sobre su sólida posición financiera y de liquidez así como de las medidas adoptadas en respuesta al coronavirus. La propagación del COVID-19 está teniendo un trágico coste humano y un impacto muy significativo en la industria turística mundial. Sin embargo, las acciones de gestión prudente desde el comienzo de la crisis han asegurado una buena posición al Grupo para garantizar un retorno a la plena efectividad operativa una vez se reanude la actividad normal.

Antes de la crisis, eDreams mostraba un desempeño positivo y continuaba creciendo utilizando su posición de liderazgo en el mercado de los vuelos y las ventajas sostenibles de la economía de escala que le ofrecía un mercado atractivo. Gracias a nuestro sólido modelo de negocio, las reservas en diciembre de 2019 aumentaron un 11% interanual y continuaron creciendo significativamente en enero y principios de febrero de 2020, justo antes de que se iniciara la crisis del COVID-19. Como consecuencia, se espera una disminución poco significativa de las reservas en el cómputo global del año fiscal 2020, de tan solo el 3%, a pesar de la disminución de alrededor del 70% producida en el último mes del año fiscal. Se ha demostrado que nuestro negocio es resistente, con un 80% de costes variables y una cartera de productos, escala y geografía bien diversificadas.

Desde el 20 de enero, momento en el que se anunció públicamente el brote del COVID-19 en China, se han adoptado medidas importantes:

- ❖ Con el objetivo de mantener la liquidez y salir de la crisis en una posición fortalecida, se ha reducido la base de costes y se han reestructurado las operaciones mientras dure la crisis, para permitir a la compañía proteger los puestos de trabajo de todos los empleados.
 - Hemos ejecutado un ahorro del 23% en los costes fijos del tercer trimestre del año fiscal 2020, debido, principalmente, a la reducción de los costes de personal y tecnológicos, los honorarios externos y los gastos de viaje. Este porcentaje aumenta al 25% si consideramos el impacto del ahorro en el CAPEX. Se espera que las medidas ya implementadas disminuyan nuestras necesidades de efectivo anualizadas en aproximadamente 28 millones de euros frente a los niveles del tercer trimestre del año.
 - Hemos aprovechado el apoyo del Gobierno (ERTE), por el que estamos agradecidos, con una reducción temporal de nómina de un 20% para la mayoría de los empleados que no operan de cara al cliente.
 - Todos los gastos del CAPEX, OPEX y otros costes externos han sido revisados y las negociaciones llevadas a cabo con los proveedores han resultado exitosas.

- ❖ El equipo de gestión siempre ha adoptado un enfoque prudente con respecto a su base de costes y gastos de capital y, con el beneficio de su modelo de generación de caja, la compañía ha mantenido una sólida posición financiera.

- Se han implementado diversas pruebas de resistencia o *stress tests*, asumiendo una reducción significativa de las reservas desde el momento actual hasta la última semana de febrero de 2021 (es decir, sin recuperación) y no hay repagos de deuda previstos hasta 2023. Es destacable que estamos observando una alta fidelidad hacia nuestras marcas, por lo que nuestra simulación de escenarios puede revelarse en el futuro como demasiado prudente.
- A pesar de la reducción de las reservas de en torno al 70% en marzo de 2020, el Grupo mantiene unas cuentas financieras sólidas, con una posición de liquidez a final de marzo de aproximadamente 140 millones de euros, lo que nos situará en una posición de fortaleza una vez se reanude la actividad normal.
- Adicionalmente, hoy anunciamos que, tras conversaciones exitosas con nuestros acreedores, hemos acordado una exención para todo el año fiscal 2021 de nuestra línea de crédito SSRCF o *Super Senior Revolving Credit Facility*, del único compromiso en nuestra ratio de apalancamiento bruto, logrando así una mayor flexibilidad financiera para el Grupo. Los intereses de la SSRCF y la deuda senior de 2023 continuarán pagándose como es habitual.

La dirección del Grupo sigue centrada en adoptar las medidas adecuadas para conservar la posición de caja y liquidez, conservando a todos los equipos durante el proceso y garantizando que el negocio esté preparado para dar servicio a los clientes una vez se levanten las restricciones. La compañía cuenta con productos y servicios consolidados así como una fuerte relación con sus clientes que le permitirán crecer significativamente cuando la actividad se retome.

Dana Dunne, CEO de eDreams ODIGEO, ha afirmado que *“este es un momento desafiante para todos los países, industrias y, sobre todo, para nosotros como individuos. eDreams ODIGEO es una compañía muy fuerte, tanto financiera como culturalmente, y la exención de nuestros compromisos SSRCF otorgada por nuestros bancos lo demuestra. Hemos gestionado el negocio con prudencia, lo que nos permitirá superar estos tiempos difíciles. Creemos que, aún en estas circunstancias, surgen oportunidades, y la compañía se ha centrado en mantener una posición fuerte para el momento en el que el mercado vuelva a la normalidad”*.

-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 18 millones de clientes a los que atiende en 46 países. eDreams ODIGEO cotiza en la bolsa de valores española.

Strong liquidity position of c.€140m at FY20 close and SSRCF covenant waiver to give competitive advantage when restrictions lifted

Barcelona, 21 April 2020. – eDreams ODIGEO (“eDreams” or “the Group”), one of the world's largest online travel companies and one of the largest e-commerce businesses in Europe today provides an update on its strong financial and liquidity position and its actions taken in response to COVID-19 virus. The spread of COVID-19 is having a tragic human cost and a very significant impact across the global travel industry. However, prudent management actions since the beginning of the crisis have secured the Group’s position to ensure a rapid return to full operational effectiveness once normal activity resumes.

Prior to the crisis eDreams had been performing well and growing strongly utilising its leading position in flights and sustainable scale advantages in an attractive marketplace. Due to our strong business model, Bookings in December 2019 were up 11% year-on-year and continued to grow significantly in January and early February before the crisis took hold, which is expected to result in a highly respectable 3% decline in Bookings for FY20, despite a reduction in Bookings of around 70% in the last month of FY20. Our business is proven to be resilient with 80% of costs variable together with a well-diversified product portfolio, scale and geography.

Since the 20 January, the public announcement of the COVID-19 outbreak in China, significant steps have been taken:

- ❖ To conserve cash and emerge from the crisis in a very strong position the cost base has been reduced and operations reorganised whilst the COVID-19 situation continues to enable the Company to protect all employee’s jobs.
 - We have already executed savings of 23% vs the Fixed Cost executed in 3Q FY20 mainly due to reductions in personnel costs, gross IT, external fees and travel expenses. This percentage increases to 25% once we factor in the impact of the capex savings. Already implemented measures are expected to decrease our annualised cash needs by c.€28m vs 3Q FY20 levels.
 - We have taken advantage of Government support (ERTE), for which we are grateful, with staff payroll costs temporarily reduced by 20% for most non-customer facing staff.
 - All capex, opex and external costs have been reviewed and negotiations have successfully been held with suppliers.
- ❖ Management has always adopted a prudent approach to its cost base and capital expenditure and, with the benefit of its cash generative model has maintained a strong financial position.
 - Stress tests have been carried out assuming significant reduction in Bookings from now until last week of February 2021 (i.e. no recovery) and there are no debt repayments due until 2023. Interestingly, we are seeing significant evidence of loyalty to our brands and therefore our scenario planning may well be proven in the future to be too prudent.
 - Despite the reduction in Bookings of around 70% in March 2020, the group continues to have a strong balance sheet, with current liquidity position of c.€140m at the end of March, placing us in a position of strength as soon as normal activity resumes.

- Moreover, today we announce that successful discussions with our lenders have resulted in our Super Senior Revolving Credit Facility (“SSRCF”) only covenant of Gross Leverage Ratio being waived for Fiscal Year 2021, achieving further financial flexibility for the Group. Interest on the SSRCF and the 2023 Senior Notes will continue to be paid as usual.

Management remains focused on continuing to take the right actions to maintain its cash and liquidity position, retaining its team members throughout and ensuring the business is primed to welcome customers back once it is safe for restrictions to be lifted. The Group has extremely strong products, services and customer relationships that will allow it to grow significantly when the activity returns.

Dana Dunne, CEO eDreams ODIGEO said:

“This is a challenging moment for all countries, industries and above all us as individuals. eDreams ODIGEO is a very strong company both financially and culturally and the waiver of covenant by the SSRCF lenders demonstrates that. We have continually managed the business prudently, which has put us in the position to see through these challenging times. We believe that through these situations there are opportunities and the company has been focusing on being in an even stronger position once the market returns.”

-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 18 million customers per year across 46 markets. Listed on the Spanish Stock Market, eDreams ODIGEO works with over 665 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.