

AMADEUS IT GROUP, S.A. - Amadeus o la Sociedad - de conformidad con lo previsto en el artículo 226 del Texto Refundido de la Ley del Mercado de Valores mediante el presente escrito comunica la siguiente

INFORMACIÓN PRIVILEGIADA

COVID-19. CORONAVIRUS

A medida que más geografías se han visto impactadas por la propagación del coronavirus, la combinación de cancelaciones de viajes y las restricciones nacionales específicas sobre vuelos internacionales han tenido un severo impacto en la industria aérea global, y como consecuencia, sobre nuestros volúmenes de reservas (bookings) y pasajeros embarcados (PBs).

Como consecuencia, Amadeus ha adoptado un conjunto de medidas para proteger su liquidez, mejorar su flexibilidad financiera y soportar su generación de caja ante un escenario en el que las actuales duras condiciones del mercado persistieran durante un prolongado período de tiempo. Este conjunto de medidas son las siguientes:

1. Asegurar un incremento de la liquidez en €1,000 millones, que se añadirá a nuestra liquidez actual de €1,000 millones del préstamo revolving no dispuesto y €660 millones de caja.
2. Cancelar la propuesta de distribución del dividendo complementario por importe de €320 millones prevista para la Junta General de accionistas de junio de 2020.
3. Implementar un amplio paquete de medidas para reducir costes fijos e inversiones y gastos capitalizables (capex) por un importe aproximado anual de €300 millones, medidas que serán reevaluadas con carácter periódico durante los próximos trimestres, en función de la evolución del contexto del negocio.

En el día de hoy, el Consejo de Administración ha aprobado la cancelación de la propuesta de distribución del dividendo complementario prevista para la Junta General de accionistas de junio de 2020 y hemos reducido el programa de recompra de acciones propias relativo a los planes retributivos de empleados basados en acciones. Confiamos en firmar la documentación relativa al incremento de la financiación en breve, pues se encuentra en avanzado proceso de discusión con un grupo de bancos de referencia.

Liquidez y deuda

A fecha de hoy, Amadeus dispone de una liquidez de aproximadamente €1,660 millones, entre caja y préstamo revolving no dispuesto. Respecto a nuestra estructura de deuda, el único préstamo sujeto a algún tipo de restricción (covenant) son los €127 millones del Banco Europeo de Inversiones, pero con un amplio grado de maniobra. Nuestras obligaciones financieras a lo largo de este año se limitan al vencimiento en octubre de un bono de €500 millones y a la renovación de nuestro Programa de Papel Comercial Europeo, cuya disposición se eleva a €730 millones. Nos encontramos en conversaciones avanzadas con un grupo de bancos para asegurar un préstamo puente de €1,000 millones que asegure la

refinanciación de los bonos, y para apoyar aún más la refinanciación de nuestras obligaciones. Confiamos en poder concluir la documentación en breve plazo. Adicionalmente, el BCE ha anunciado un Programa de Compra por Emergencia Pandémica por importe de €750.000 millones, incluyendo un tramo para papel comercial no bancario, lo que refuerza nuestra posición.

Dividendo y recompra de acciones

Hoy, el Consejo de Administración ha aprobado la cancelación de la propuesta de distribución del dividendo complementario prevista para la Junta General de accionistas de junio de 2020 por importe de €320 millones, lo que nos dará mayor flexibilidad financiera si las actuales duras condiciones del mercado persistieran durante un prolongado período de tiempo. Finalmente, hemos reducido en 550.000 acciones el programa de recompra de acciones propias relativo a los planes retributivos de empleados basados en acciones que, a precio de cierre de mercado a 20 de marzo de 2020 (€40,76 por acción), implica una reducción de €22,4 millones de las salidas de caja esperadas.

Plan de reducción de salidas de caja

Amadeus también ha tomado medidas para contener los costes fijos y las inversiones y gastos capitalizables (capex) . Estimamos una reducción anual de aproximadamente €300 millones para 2020 en salidas de caja. Este objetivo y los distintos componentes del paquete de medidas serán continuamente reevaluados en el contexto de la evolución del negocio durante los próximos trimestres. Adicionalmente, el coste de los ingresos es variable y evoluciona con los volúmenes.

Observaciones finales

Nuestro objetivo es estar bien preparados para enfrentarnos a un duro contexto del negocio. La recuperación inicial que China está experimentando a día de hoy, puede servir como referencia para el futuro de otras geografías en el mundo. Seguiremos muy de cerca esta evolución y gestionaremos con máxima atención nuestra posición de caja durante los próximos doce meses.

En Madrid, a 23 de marzo de 2020.

Amadeus IT Group, S.A.