

DIA

PRESENTACION DE RESULTADOS DEL 1ºT 2021

13MAYO 2021



Esta presentación contiene declaraciones e información de carácter prospectivo relativas a Distribuidora Internacional de Alimentación, S.A. (DIA) y sus dependientes que se basan en las creencias actuales de la dirección de DIA, en sus principales expectativas e hipótesis, así como en la información de que dispone actualmente DIA y en sus proyecciones de acontecimientos futuros. Estas declaraciones prospectivas hacen referencia únicamente a la fecha en que se realizan, y se basan en la información, los conocimientos y las opiniones disponibles en la fecha en que se formulan; dichos conocimientos, información y opiniones pueden cambiar en cualquier momento. Estas declaraciones prospectivas se presentan a menudo, pero no siempre, mediante el uso de términos o expresiones como "anticipar", "creer", "poder", "podría", "puede", "predice", "potencial", "debería", "hará", "estimaré", "anticipa", "pronostica", "tiene previsto", "proyecta", "continuado", "en curso", "espera", "pretende" y otros términos o expresiones similares. Asimismo, pueden identificarse otras declaraciones de carácter prospectivo en el contexto en que se formulan las declaraciones o por la naturaleza prospectiva de los análisis relativos a las estrategias, planes o intenciones. Dichas declaraciones de carácter prospectivo, así como las incluidas en cualquier otro material examinado en cualquier presentación de la dirección, reflejan las opiniones actuales de DIA con respecto a los acontecimientos futuros y están sujetas a riesgos conocidos y desconocidos, incertidumbres e hipótesis fundamentales sobre DIA y sus dependientes e inversiones, incluidos, entre otros, el desarrollo de sus negocios, las tendencias de su industria operativa y los futuros gastos de capital. A la luz de estos riesgos, incertidumbres e hipótesis, es posible que no se produzcan los acontecimientos o circunstancias a las que hacen referencia las declaraciones prospectivas. Ninguna de las proyecciones, expectativas, estimaciones o perspectivas futuras que figuran en esta presentación debe considerarse como una previsión o promesa ni debe interpretarse como una indicación, garantía o seguridad de que los supuestos sobre los que se han preparado tales proyecciones, expectativas, estimaciones o perspectivas futuras sean correctos o exhaustivos o, en el caso de los supuestos, que se expongan íntegramente en la presentación.

Los analistas, intermediarios e inversores actuales y futuros deben actuar únicamente con arreglo a su propio criterio profesional, teniendo en cuenta la presente nota legal y deben tener en cuenta que muchos factores podrían hacer que los resultados, el rendimiento o los logros reales de DIA y sus dependientes y cualquier información incluida en esta presentación sean materialmente diferentes a cualquier información, resultados, rendimiento o logros futuros que puedan ser expresados o implícitos en dichas declaraciones prospectivas, entre otros: cambios en las condiciones económicas, políticas, gubernamentales y comerciales generales a nivel mundial y en los países en los que operan DIA y sus dependientes; cambios en los tipos de interés; cambios en los tipos de inflación; cambios en los precios; tendencias que afecten a los negocios de DIA y sus dependientes, la situación financiera, los resultados de las operaciones o los flujos de efectivo; el impacto de la legislación y la regulación actual, pendiente o futura en los países en los que operan DIA y sus dependientes; adquisiciones, inversiones o desinversiones que DIA y sus dependientes puedan realizar en el futuro; planes de inversión de capital de DIA y sus dependientes; su disponibilidad estimada de fondos; su capacidad para pagar la deuda con flujos de efectivo futuros estimados; amenazas a la seguridad en todo el mundo y pérdidas de elementos de valor para los clientes; incapacidad para mantener unos entornos de trabajo seguros; efectos de catástrofes, desastres naturales, condiciones climáticas adversas, condiciones geológicas u otras condiciones físicas inesperadas, o actos delictivos o terroristas; percepción pública sobre el entorno de negocio y la reputación de DIA y sus dependientes; cobertura de seguros insuficiente y aumentos del coste de los seguros; pérdida de personal directivo y personal clave; uso no autorizado de la propiedad intelectual de DIA y denuncias de incumplimiento por parte de DIA o sus dependientes de la propiedad intelectual de otros; cambios en la estrategia de negocio y otros factores. Los riesgos e incertidumbres anteriores que podrían afectar a la información proporcionada en la presentación son casi imposibles de prever y predecir. Si se materializan uno o más de esos riesgos o incertidumbres, o si se produce cualquier otro riesgo desconocido, o si cualquiera de las hipótesis subyacentes resultara ser incorrecta, los resultados reales pueden variar materialmente de los descritos en el presente documento como anticipados, creídos, estimados, esperados o previstos.

Ninguna parte pretende actualizar o revisar, ni asume ninguna obligación al respecto, estas declaraciones prospectivas, ya sea como resultado de nueva información, eventos futuros o de otro modo, ni de actualizar las razones por las que los resultados reales podrían diferir de los reflejados en las declaraciones prospectivas. DIA proporciona información sobre estos y otros factores que podrían afectar al negocio y a los resultados en los documentos que presenta a la CNMV (Comisión Nacional del Mercado de Valores) en España. Esta información está sujeta a, y debe ser leída conjuntamente con, el resto de la información disponible públicamente. Como resultado de estos riesgos, incertidumbres y suposiciones, no se debe confiar de forma indebida en las presentes declaraciones prospectivas como predicción de resultados reales o de otro tipo, y los administradores o directivos no son responsables de ninguna posible desviación que pueda surgir en cuanto a los diferentes factores que influyen en el rendimiento futuro de DIA. Ni DIA, ni sus administradores o directivos, ni sus representantes tendrán responsabilidad alguna por cualquier pérdida derivada del uso del presente documento o de su contenido, o que surja en relación con el presente documento.

El presente documento no es apto para su divulgación general, publicación o distribución en cualquier jurisdicción en la que dicha distribución o divulgación contravenga la legislación vigente.

Los presentes materiales no constituyen una oferta de venta, ni una solicitud de ofertas de compra o suscripción de valores en ninguna jurisdicción. Los valores a que se hace referencia en el presente documento no han sido, ni serán, registrados en virtud de la Ley de valores de Estados Unidos de 1933, en su forma enmendada, y no podrán ofrecerse ni venderse en Estados Unidos si no están registrados o si no existe una exención aplicable de los requisitos de registro. No está previsto registrar ninguna parte de ninguna oferta en Estados Unidos ni tampoco realizar una oferta pública de valores en Estados Unidos.

Este documento ha sido publicado tanto en español como en inglés. En el caso de que exista alguna discrepancia entre la versión inglesa y la versión española, prevalecerá en todo caso la versión en inglés.



AGENDA

01. 1ºT 2021 ASPECTOS DESTACADOS

02. 1ºT 2021 RESULTADOS FINANCIEROS

03. CONCLUSIONES



1ºT 2021

Aspectos Destacados



Cada DIA más cerca
Cada DIA mais próximo

- El progreso estratégico continúa centrado en la **nueva oferta comercial, el despliegue del nuevo modelo de franquicia actualizado, la actualización de tiendas, la expansión del servicio online y las mejoras operativas**
- **Ventas Netas del 1ºT 2021 afectadas por la comparación** con un 1ºT 2020 excepcional
- **Mejora del Margen Bruto y EBITDA Ajustado** impulsado por las mejoras operativas **que reducen las pérdidas en un 55%** interanual
- **Flujo de caja de las operaciones plano y capital circulante estable** que refuerzan una sólida posición de liquidez en un trimestre que típicamente está afectado por la estacionalidad
- Acuerdo alcanzado con los acreedores sindicados, bonistas y el accionista de referencia que establece una **estructura de capital sostenible a largo plazo**

REDUCCION DE LAS PERDIDAS NETAS INTERANUALES EN UN 55%

(€ millones)	1º T 2021	1º T 2020	Variación (%)
Ventas Netas	1.571,6	1.696,1	-7,3%
Beneficio Bruto	344,6	358,2	-3,8%
EBITDA	56,2	60,7	-7,4%
EBITDA Ajustado ⁽¹⁾	7,1	(0,5)	n/a
Resultado Neto	(63,8)	(142,6)	55,2%
Total Tiendas	6.100	6.506	-6,2%

(€ millones)	1º T 2021	2020	Variación (%)
Capital Circulante (negativo)	600.2	609.2	9 salida
Deuda Financiera Neta ⁽²⁾	1,344.3	1,276.3	5,3%

1. Ver definición APMs
2. Excluyendo IFRS16.

Elementos Clave

- **Ventas Netas** impactadas por un 6% menos de tiendas y los efectos de la divisa en Brasil y Argentina
- **El Beneficio Bruto** aumentó en 81 pbs como porcentaje de las ventas gracias a las mejoras operativas positivas
- **El EBITDA Ajustado** es positivo impulsado por la mejora del Beneficio bruto, respaldado por la continua disciplina de costes
- Mejora de los **Resultados Financieros** en un 78% impulsados por una eficaz gestión del riesgo cambiario
- **El Resultado Neto** muestra una reducción del 55% en las pérdidas en comparación con el mismo período del año pasado gracias a las mejoras operativas y financieras
- **La deuda financiera neta** aumenta en 68m debido a los efectos estacionales que resultan de un flujo de caja de las operaciones plano, CAPEX controlado y la estabilidad del capital circulante

LIDERAZGO EMPODERADO A NIVEL PAIS APOYADO EN UN CENTRO CORPORATIVO ESTRATÉGICO



1. La propuesta para el nombramiento de un nuevo Consejero Independiente será sometida a aprobación por la JGA el 31 de mayo de 2021

ENFOQUE CONTINUO EN INICIATIVAS QUE SIENTEN LAS BASES DEL FUTURO CRECIMIENTO

PROPUESTA DE VALOR COMERCIAL ATRACTIVA

- Mejora del Fresco
- Actualización de tiendas
- Nueva Marca Propia
- Optimización del surtido
- Nuevo Programa de Fidelización
- Estrategia Promocional
- Online & Entrega Exprés

NUEVO MODELO DE FRANQUICIA

- Cerca del Franquiciado
- Equipo de apoyo experimentado
- Modelo mutuamente beneficioso
- Sistema de incentivos de venta
- Mejora en el método de pago para el Franquiciado
- Estandarización de las operaciones en tienda y del servicio al cliente
- Reducción de la falta de stock

EXCELENCIA OPERATIVA

- Logística optimizada
- Reducción de la complejidad
- Mejoras en la cadena de suministro
- Reducción del inventario

FUNCIONES CORPORATIVAS

FINANZAS

- Estructura de capital estable a largo plazo
- Preservar la Liquidez
- Mejora de los controles internos y procesos
- Plan de Gestión de Riesgos

INSTITUCIONAL

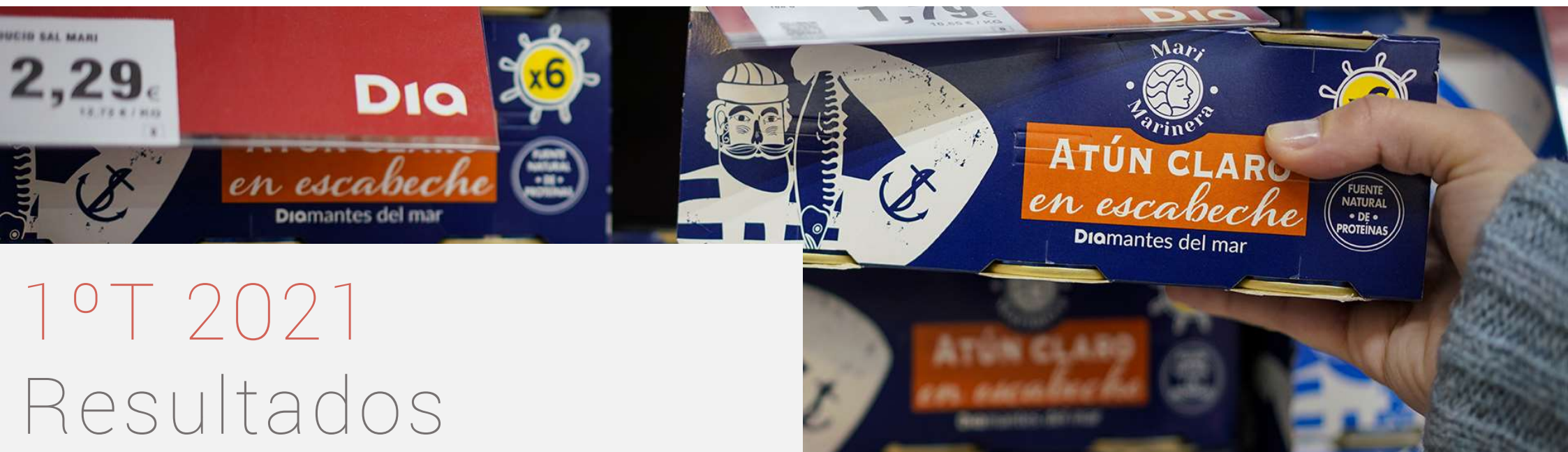
- Transformación Cultural & Digital
- Refuerzo de las relaciones institucionales / Comunicación
- Estrategia ESG

CULTURA & PERSONAS

- Atracción y Retención del Talento
- Eficiencia organizativa

DIA

1ºT 2021
PRESENTACION DE RESULTADOS



1ºT 2021
Resultados
Financieros

MEJORA DEL EBITDA AJUSTADO APOYADA EN LOS CAMBIOS OPERATIVOS

Resumen P&G (€ millones)	1ºT 2021	1ºT 2020	Variación (%)
Ventas Netas	1.571,6	1.696,1	-7,3%
Beneficio Bruto	344,6	358,2	-3,8%
EBITDA	56,2	60,7	-7,4%
EBITDA Ajustado ⁽¹⁾	7,1	(0,5)	n/a
EBIT	(42,6)	(54,8)	22,2%
Resultado Financiero	(19,8)	(88,9)	77,7%
Resultado Neto	(63,8)	(142,6)	55,2%

1. Ver definición APMs

Elementos Clave

- **Ventas Netas** impactadas por un menor número de tiendas y el efecto de las divisas de Brasil y Argentina. Las ventas netas a euro constante aumentaron un 2,3%
- **El Beneficio Bruto** (como % de las Ventas Netas) aumentó el 0,8% hasta el 21,9% a pesar del incremento en los costes logísticos que apoyan la mejora en la oferta de frescos
- **El EBITDA Ajustado** positivo hasta el 0,5% de las Ventas Netas, impulsado por el incremento del Beneficio Bruto y una disciplina de costes continuada
- Mejora del 78% en **el Resultado Financiero** por una eficaz gestión del riesgo cambiario
- **El Resultado Neto** muestra una mejora con la reducción del 55% en las pérdidas gracias a las mejoras operativas y financieras

VENTAS NETAS IMPACTADAS POR EL MENOR NÚMERO DE TIENDAS Y EL EFECTO DE LAS DIVISAS

(€ millones)	Ventas Netas			Like-for-Like ⁽¹⁾
	1ºT 2021	1ºT 2020	Variación (%)	vs 1ºT 2020
España	1.044,5	1.059,9	-1,5%	-0,9%
Portugal	150,0	148,9	0,7%	-2,5%
Brasil	179,7	251,5	-28,5%	7,0%
Argentina ⁽²⁾	197,4	235,8	-16,3%	-2,3%
Total Grupo	1.571,6	1.696,1	-7,3%	-0,4%
Total Tiendas ⁽³⁾	6.100	6.506	-6,2%	

1. Ver definición de MARs
2. Ventas Netas expresadas con IAS29
3. Al final del período

- Fuerte desempeño de las Ventas Comparables en enero y febrero gracias a la mejora comercial y operacional
- El rendimiento de marzo está afectado por la comparativa con el período de compras excepcionales previas al confinamiento sufrido en 2020 por la Covid-19 en todos los territorios

VENTAS NETAS AFECTADAS POR LA OPTIMIZACIÓN DE LA RED DE TIENDAS Y LOS EFECTOS DIVISA

Elementos Clave

ESPAÑA



El crecimiento de las Ventas Netas y de las Ventas Comparables mostraron una sólida tendencia en enero y febrero a pesar de contar con un 6,1% menos de número de tiendas. El desempeño de marzo está afectado por una base comparativa marcada por las compras de almacenamiento previas al confinamiento del 1ºT 2020

PORTUGAL



Buen desempeño durante enero y febrero a pesar de las restricciones en los horarios de apertura de tiendas. Marzo está afectado por una base comparativa excepcional del 1ºT 2020

BRASIL



Ventas comparables sólidas en el trimestre. Las Ventas Netas disminuyeron 4,1% en moneda local ⁽¹⁾ a pesar de la caída del 14,2% en el número de tiendas tras la venta de localizaciones no rentables

1. 26% devaluación del Real Brasileño en el período

ARGENTINA



Las Ventas Netas aumentaron un 27,2% en moneda local ⁽²⁾ gracias a las mejoras operativas en un contexto macroeconómico desafiante

2. 36% devaluación del Peso Argentino en el período

MEJORA DEL EBITDA AJUSTADO GRACIAS A LA TRANSFORMACION DEL NEGOCIO

EBITDA Ajustado ⁽¹⁾ (€ millones)	1ºT 2021	1ºT 2020	Variación (%)
Total Grupo	7,1	(0,5)	n/a
España	9,9	1,8	450,0%
Portugal	2,3	0,8	187,5%
Brasil	(8,0)	(5,3)	50,9%
Argentina	2,9	2,2	31,8%

1. Ver definición MARs

EBITDA AJUSTADO POSITIVO A NIVEL GRUPO

Elementos Clave

SPAIN



Aumentó en 70pbs (como % Ventas Netas) respaldado por las medidas de transformación adoptadas desde inicios de 2020

PORTUGAL



Aumentó en 90pbs gracias a la implementación de las medidas de excelencia operativa

BRAZIL



Trimestre afectado negativamente por la resolución de problemas heredados del pasado con franquiciados

ARGENTINA



Aumentó en 60pbs, respaldado por el plan de reducción de costes

BALANCE – CAPITAL CIRCULANTE ESTABLE

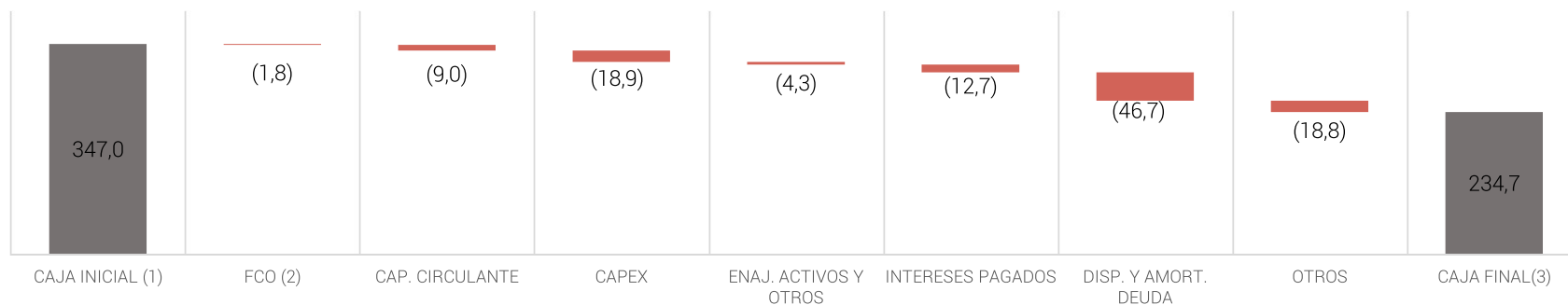
(€ millones)	1º T 2021	2020
Activo no corriente	2.011,1	2.044,6
Existencias	431,5	445,8
Deudores Comerciales y o.c. a cobrar	138,2	128,4
Otros activos corrientes	67,4	69,3
Efectivo y equivalentes al efectivo	234,7	347,0
Activos no corrientes mantenidos para la venta	0,2	0,4
Total Activo	2.883,1	3.035,4
Total patrimonio neto	(758,7)	(697,2)
Deuda a largo plazo	1.608,6	1.625,8
Deuda a corto plazo	558,4	589,0
Acreedores comerciales y o.c. a pagar	1.169,9	1.183,4
Provisiones y otros pasivos	304,9	334,4
Pasivos ligados a activos disponibles para la venta	-	-
Total Patrimonio neto y pasivo	2.883,1	3.035,4

Key Highlights

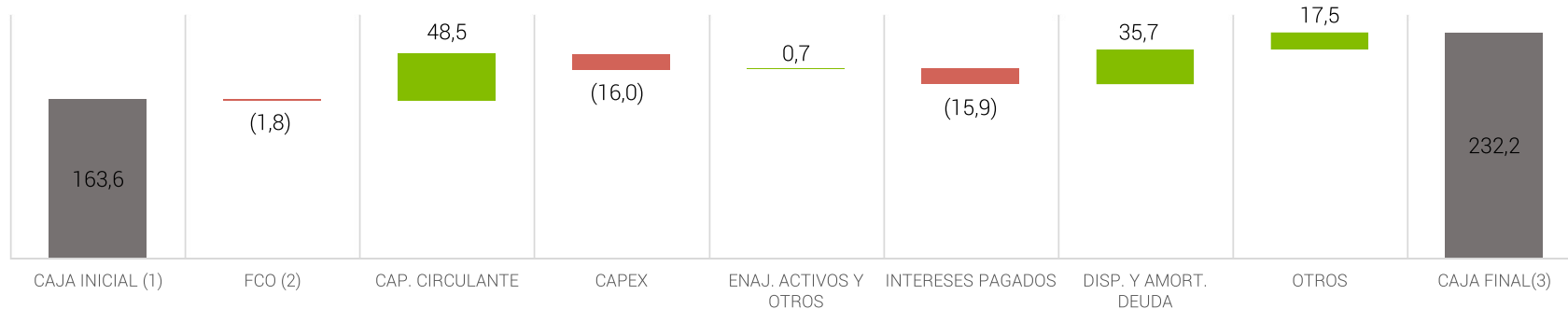
- **Capital Circulante** estable durante el trimestre; mejora en la relación con las agencias de crédito y los proveedores
- **Los fondos propios de la Sociedad dominante** ascienden a un importe negativo de 47,9m (41,8m negativos a diciembre de 2020)
- **La operación de recapitalización y refinanciación** en curso fortalecerá el Balance y proporcionará una estructura de capital sostenible a largo plazo

EFECTOS ESTACIONALES EN EL FLUJO DE EFECTIVO Y ESTABILIDAD DEL CAPITAL CIRCULANTE

1ºT 2021
Evolución del
Flujo de Caja
(€ millones)



1ºT 2020
Evolución del
Flujo de Caja
(€ millones)



1. Caja al inicio del Período
2. FCO calculado como "Efectivo Neto de operaciones antes de cambios en el Capital Circulante" menos "Pagos de arrendamientos financieros"
3. Caja al Final del Período

ACUERDO DE RECAPITALIZACIÓN Y REFINANCIACIÓN – ASPECTOS CLAVE

- **Aumento de Capital por un importe total de c. €1.028m** en dos tramos:
 - ❑ **Conversión de c.769m de deuda en manos de L1R en capital:**
€200m de la línea Super Senior; €293m Bonos de 2021; €7m de préstamo; €269m Bonos de 2023
 - ❑ **Tramo en efectivo de c. €259m** reservado a accionistas minoritarios distintos de L1R
- **Modificación de la financiación sindicada por importe de c. €902m** para la extensión del vencimiento hasta diciembre de 2025, entre otros
- **Modificación de los restantes c. €31m de los Bonos 2023** para la extensión de su vencimiento a Junio de 2026 e incremento del tipo de interés al 3,5%
- **Extensión de los vencimientos** de ciertas líneas bilaterales y líneas de crédito
- Cierre esperado **a principios del 3ºT 2021** y no más tarde de Octubre de 2021

REDUCE DEL ENDEUDAMIENTO FINANCIERO

FORTALECE EL PATRIMONIO NETO

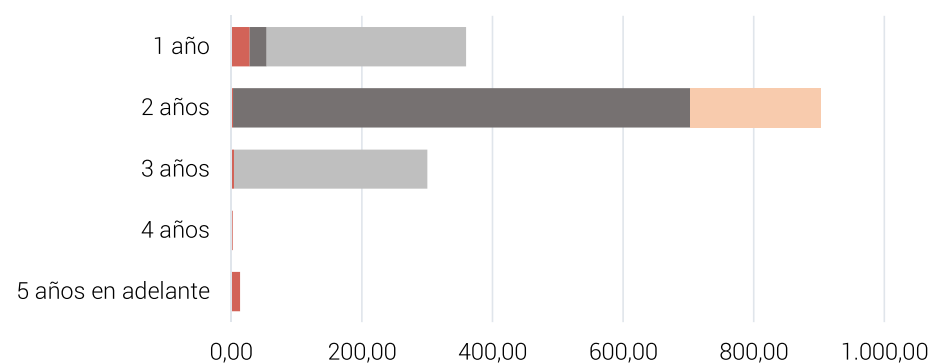
ELIMINA EL RIESGO DE REFINANCIACIÓN A MEDIO PLAZO

ASEGURA LA FINANCIACION OPERATIVA

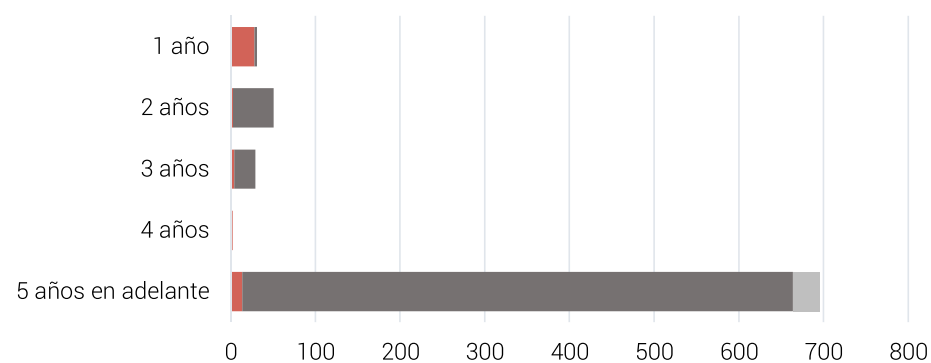
ESTRUCTURA DE CAPITAL SOLIDA A LARGO PLAZO

ESTRUCTURA DE CAPITAL SOLIDA A LARGO PLAZO

Perfil de vencimientos de Deuda (1)



Perfil de vencimientos de Deuda tras la Operación (1)



■ Financiación no sindicada y otros ■ Bonos y deuda equivalente
■ Financiación de los Prestamistas Sindicados ■ Préstamo Súper Senior de L1R

- Deuda financiera neta de 1.344 millones a cierre del período (excluyendo los 588m correspondientes a la aplicación de la NIIF16), lo que implica un incremento de 68m comparado con diciembre de 2020
- Liquidez de 293.4m a cierre de Marzo 2021 vs 397.0 a diciembre 2020, siendo el 80,0% en forma de efectivo y equivalentes al efectivo
- La operación de recapitalización y refinanciación reducirá la deuda financiera neta en c. 55-75% y extenderá los vencimientos hasta los años 2025/2026

(1) Excluyendo IFRS16



inmeDiato al plato

1ºT 2021

Conclusiones

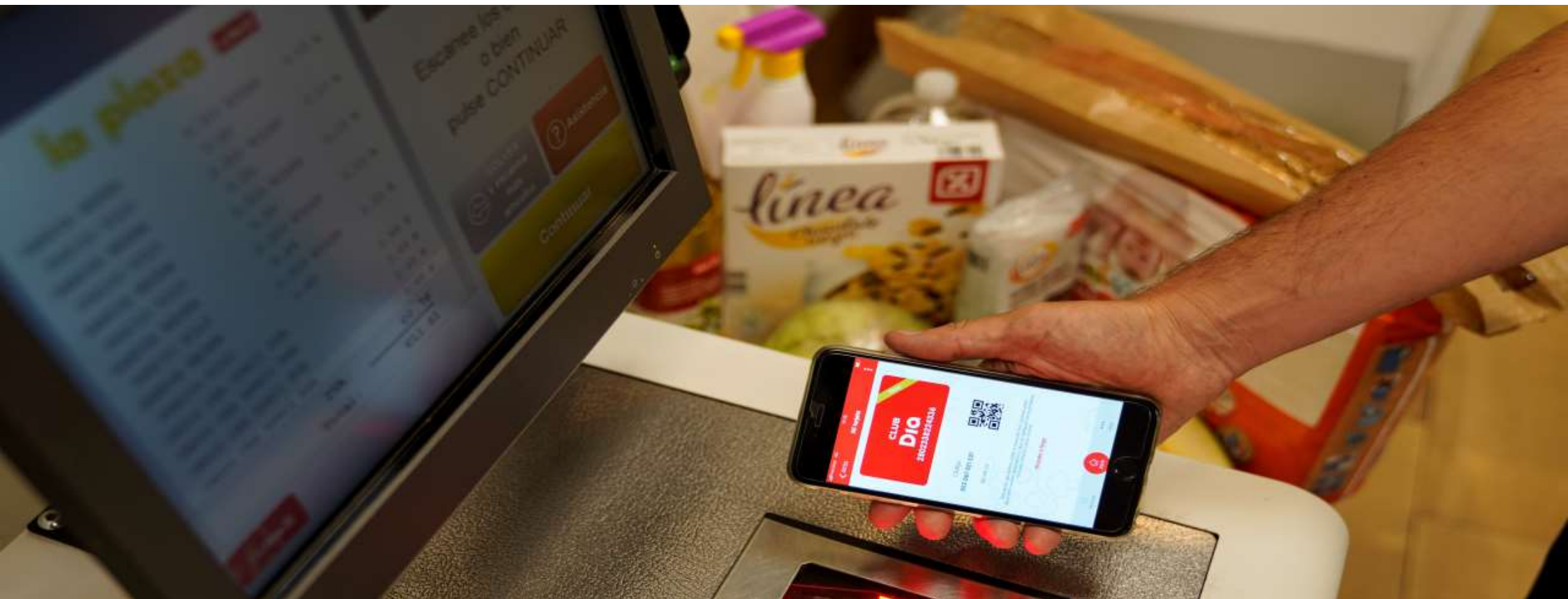
CONCLUSIONES

Cada DIA más cerca | Cada DIA mais próximo

2021 – un año desafiante en términos de comparativa en resultados para el sector de la distribución minorista alimentaria, debido a los niveles extraordinarios de consumo en los hogares que tuvo lugar en 2020 relacionado con las restricciones de la Covid-19. Nos mantenemos prudentes ante el entorno post-Covid

Las prioridades para 2021 se centran en la evolución continua del modelo de proximidad, siendo el cliente el centro del mismo, y respaldado por el modelo de franquicia fortalecido y las innovadoras soluciones de servicios online y entrega exprés, mostrando una mejora en el EBITDA Ajustado

Hoja de ruta clara que dirige el propósito de DIA – acercarnos más a nuestros Clientes, Franquiciados, Proveedores y Empleados



DiA

MIREN SOTOMAYOR

Investor Relations contact

investor.relations@diagroup.com

LARA VADILLO

Communications contact

comunicacion@diagroup.com